

ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года,
и заключение аудиторов**

Содержание

Заключение аудиторов	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	14



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» (далее – «Компания») 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 собственного 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 данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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 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 внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Зарегистрировано администрацией города Верхняя Салда.
Свидетельство от 18 февраля 1993 года № 162 II-ВИ.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сбора № 3 по Свердловской области за № 1026600784011 11 июля 2002 года. Свидетельство серии 66 № 002624651.

624760, Свердловской области, город Верхняя Салда, улица Парковая дом 1.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

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.



Астанькович Т.Н.

Заместитель директора, (доверенность от 28 октября 2011 года № 46/11)

ЗАО «КПМГ»

30 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2012 год

	Поясн.	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Выручка	7	1 415 277	1 182 658	44 005 216	34 755 283
Себестоимость реализованной продукции	8	(823 702)	(729 418)	(25 611 371)	(21 435 627)
Валовая прибыль		591 575	453 240	18 393 845	13 319 656
Коммерческие расходы	9	(40 344)	(40 403)	(1 254 407)	(1 187 352)
Общехозяйственные и административные расходы	10	(253 238)	(226 076)	(7 873 928)	(6 643 759)
Прибыль от операционной деятельности		297 993	186 761	9 265 510	5 488 545
Убыток от обесценения нематериальных активов	15, 16	(34 338)	-	(1 067 667)	-
Финансовые доходы	12	25 841	7 741	803 475	227 480
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		850	2 723	26 421	80 031
Финансовые расходы	12	(24 926)	(39 954)	(775 001)	(1 174 140)
Прибыль до налогообложения		265 420	157 271	8 252 738	4 621 916
Расход по налогу на прибыль	13	(65 174)	(44 737)	(2 026 443)	(1 315 745)
Прибыль за год		200 246	112 534	6 226 295	3 306 171
Прочий совокупный доход / (убыток)					
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		71 982	(74 779)	(123 909)	-
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи		215	(414)	6 695	(12 161)
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли		(43)	83	(1 339)	2 432
Прочий совокупный доход / (убыток) за год, за вычетом налога на прибыль		72 154	(75 110)	(118 553)	(9 729)
Общий совокупный доход за год		272 400	37 424	6 107 742	3 296 442
Прибыль, причитающаяся:					
Акционерам Компании		200 891	112 534	6 246 336	3 306 171
Держателям неконтролирующих долей		(645)	-	(20 041)	-
Прибыль за год		200 246	112 534	6 226 295	3 306 171
Общий совокупный доход, причитающийся:					
Акционерам Компании		274 041	37 424	6 158 760	3 296 442
Держателям неконтролирующих долей		(1 641)	-	(51 018)	-
Общий совокупный доход		272 400	37 424	6 107 742	3 296 442
Прибыль на акцию акционеров Компании – базовая и разводненная (долл. США/руб. на акцию)	24	17.424	9.760	541.768	286.757

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 30 апреля 2012 г. и подписана по его поручению следующими лицами:

М.В. Воеводин

Генеральный директор

Д.Ю. Санников

Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 14 – 84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Поясн.	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	14	995 004	861 242	30 220 954	27 728 629
Гудвилл	15	65 908	49 725	2 001 817	1 600 942
Прочие нематериальные активы	16	70 858	46 591	2 152 136	1 500 042
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые предприятия	17	73 883	70 218	2 244 026	2 260 720
Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по кредитам и займам	18	20 957	20 250	636 544	651 952
Прочие внеоборотные активы		3 677	3 596	111 695	115 793
Итого внеоборотных активов		1 230 287	1 051 622	37 367 172	33 858 078
Оборотные активы					
Запасы	20	769 831	533 093	23 381 853	17 163 529
Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по кредитам и займам	18	100 731	85 271	3 059 462	2 745 382
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	360 100	335 556	10 937 192	10 803 582
Налог на прибыль к возмещению		26 874	5 691	816 248	183 244
Денежные средства и их эквиваленты	22	207 336	214 388	6 297 370	6 902 385
Прочие оборотные активы		5 043	3 007	153 159	96 822
Итого оборотных активов		1 469 915	1 177 006	44 645 284	37 894 944
Всего активов		2 700 202	2 228 628	82 012 456	71 753 022

		2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
	Поясн.	тыс. долл.	тыс. долл.	тыс. руб.	тыс. руб.
		США	США		
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Собственный капитал					
Акционерный капитал	23	22 785	22 785	596 313	596 313
Эмиссионный доход		158 054	158 054	4 800 527	4 800 527
Нераспределенная прибыль		1 394 760	1 203 151	38 697 015	32 756 442
Резервы		887	715	27 272	21 916
Накопленный резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(126 016)	(198 994)	(92 932)	-
Капитал, причитающийся собственникам Компании		1 450 470	1 185 711	44 028 195	38 175 198
Неконтролирующая доля участия		9 701	-	321 182	-
Итого капитал		1 460 171	1 185 711	44 349 377	38 175 198
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	25	432 352	456 769	13 131 696	14 706 185
Пенсионный план с установленными выплатами	26	37 052	32 345	1 125 362	1 041 367
Прочие долгосрочные обязательства		10 807	7 725	328 245	248 702
Отложенные налоговые обязательства	19	37 224	24 802	1 130 591	798 542
Итого долгосрочных обязательств		517 435	521 641	15 715 894	16 794 796
Краткосрочные обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	120 448	141 700	3 658 322	4 562 201
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль за текущий период		3 019	3 878	91 699	124 872
Прочие налоги к уплате		9 654	5 302	293 218	170 694
Краткосрочные кредиты и займы	25	422 676	266 278	12 837 822	8 573 091
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		160 917	102 971	4 887 481	3 315 236
Дивиденды к выплате		5 882	1 147	178 643	36 934
Итого краткосрочных обязательств		722 596	521 276	21 947 185	16 783 028
Всего обязательств		1 240 031	1 042 917	37 663 079	33 577 824
Всего собственного капитала и обязательств		2 700 202	2 228 628	82 012 456	71 753 022

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Денежные средства от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения	265 420	157 271	8 252 738	4 621 916
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация	112 158	104 424	3 487 325	3 068 749
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	8 721	1 665	259 358	51 207
Убыток от обесценения нематериальных активов	34 338	-	1 067 667	-
Доля в прибыли объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия	(850)	(2 723)	(26 421)	(80 031)
Процентные доходы	(5 472)	(7 741)	(170 159)	(227 480)
(Прибыль) / убыток при пересчете операций в иностранной валюте	(27 389)	6 840	(962 477)	735 485
Процентные расходы	24 926	30 165	775 001	886 471
Восстановление резерва под обесценение запасов	15 152	(3 425)	471 128	(100 652)
Убыток от выбытия основных средств	(4)	4 883	(122)	143 499
Обязательства по пенсионным планам	5 558	5 361	172 800	157 546
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах	432 558	296 720	13 326 838	9 256 710
Изменение валовой величины дебиторской задолженности	(28 204)	(25 982)	(843 295)	(836 512)
Изменение авансов выданных поставщикам	20 165	(25 729)	612 469	(828 395)
Изменение запасов	(217 236)	(126 124)	(6 594 793)	(4 069 073)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	16 312	(5 049)	476 613	44 874
Изменение прочих оборотных активов	(1 855)	(1 654)	(56 318)	(53 279)
Изменение прочих долгосрочных обязательств	2 618	(301)	79 543	(9 712)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	224 358	111 881	7 001 057	3 504 613
Налог на прибыль уплаченный	(83 849)	(29 180)	(2 587 805)	(856 250)
Проценты уплаченные	(24 047)	(29 408)	(747 690)	(864 213)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	116 462	53 293	3 665 562	1 784 150

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Денежные средства от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств, включая авансы выданные	(190 785)	(191 632)	(5 874 745)	(5 721 174)
Приобретение нематериальных активов	(64)	(654)	(2 004)	(19 820)
Поступления от продажи основных средств	5 981	16 099	179 220	495 644
Приобретение дочерней компании – чистый денежный поток	(56 553)	-	(1 855 898)	-
Кредиты и займы выданные и приобретение прочих инвестиций	(113 523)	(39 273)	(3 529 777)	(1 158 150)
Поступления от реализации инвестиций	87 428	166 437	2 718 400	5 233 578
Проценты полученные	13 243	3 925	411 754	115 347
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(254 273)	(45 098)	(7 953 050)	(1 054 575)
Денежные средства от финансовой деятельности				
Дивиденды, выплаченные акционерам	(5 277)	(7 235)	(164 054)	(212 625)
Привлечение заемных средств	654 332	751 063	20 345 157	22 071 795
Возврат заемных средств	(519 517)	(579 303)	(16 153 944)	(17 024 204)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	129 538	164 525	4 027 159	4 834 966
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	1 221	(1 454)	(344 686)	23 613
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(7 052)	171 266	(605 015)	5 588 154
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	214 388	43 122	6 902 385	1 314 231
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	207 336	214 388	6 297 370	6 902 385

тыс. долл. США

	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продаж	Накопленный резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Неконтро- лирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2011 года	22 785	158 054	1 092 733	1 046	(124 215)	-	1 150 403
Итого совокупная прибыль за год							
Прибыль за год	-	-	112 534	-	-	-	112 534
Прочий совокупный убыток							
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	(74 779)	-	(74 779)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продаж	-	-	-	(414)	-	-	(414)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	83	-	-	83
Итого прочий совокупный убыток							
Всего совокупный доход за год							
Дивиденды объявленные	-	-	112 534	(331)	(74 779)	-	(75 110)
Итого по операциям с собственниками							
Остаток на 31 декабря 2011 года	22 785	158 054	1 203 151	715	(198 994)	-	1 185 711

тыс. долл. США

	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Резерв по пероценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Неконтро- лирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2012 года	22 785	158 054	1 203 151	715	(198 994)	-	1 185 711
Итого совокупная прибыль за год	-	-	200 891	-	-	(645)	200 246
Прибыль за год							
Прочий совокупный убыток							
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	72 978	(996)	71 982
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	215	-	-	215
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	(43)	-	-	(43)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	172	72 978	(996)	72 154
Всего совокупный доход за год	-	-	200 891	172	72 978	(1 641)	272 400
Дивиденды объявленные	-	-	(9 282)	-	-	-	(9 282)
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующей долей участия	-	-	-	-	-	11 342	11 342
Итого по операциям с собственниками	-	-	(9 282)	-	-	11 342	2 060
Остаток на 31 декабря 2012 года	22 785	158 054	1 394 760	887	(126 016)	9 701	1 460 171

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 14 – 84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.

	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Неконтро- лирующая доля участия	Итого
Остаток на 1 января 2011 года	596 313	4 800 527	29 509 072	31 645	-	-	34 937 557
Итого совокупная прибыль за год							
Прибыль за год	-	-	3 306 171	-	-	-	3 306 171
Прочий совокупный убыток							
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	-	-	-
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(12 161)	-	-	(12 161)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	2 432	-	-	2 432
Итого прочий совокупный убыток				(9 729)			(9 729)
Всего совокупный доход за год			3 306 171	(9 729)			3 296 442
Дивиденды объявленные	-	-	(58 801)	-	-	-	(58 801)
Итого по операциям с собственниками			(58 801)	-			(58 801)
Остаток на 31 декабря 2011 года	596 313	4 800 527	32 756 442	21 916	-	-	38 175 198

тыс. руб.

	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продаж	Накопленный резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Неконтро- лирующая доля участия	Итого
Остаток на 1 января 2012 года	596 313	4 800 527	32 756 442	21 916	-	-	38 175 198
Итого совокупная прибыль за год							
Прибыль за год	-	-	6 246 336	-	-	(20 041)	6 226 295
Прочий совокупный убыток							
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	(92 932)	(30 977)	(123 909)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продаж	-	-	-	6 695	-	-	6 695
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	(1 339)	-	-	(1 339)
Итого прочий совокупный убыток							
Всего совокупный доход за год							
Дивиденды объявленные	-	-	6 246 336	5 356	(92 932)	(30 977)	(118 553)
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующей долей участия	-	-	(305 763)	5 356	(92 932)	(51 018)	6 107 742
Итого по операциям с собственниками							
Остаток на 31 декабря 2012 года	596 313	4 800 527	38 697 015	27 272	(92 932)	321 182	44 349 377

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на стр. 14 – 84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация

(а) Организационная структура и виды деятельности

Открытое акционерное общество «Корпорация ВСПО-АВИСМА» (далее «Компания») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») является одним из ведущих производителей титановой продукции в мире. Изначально Компания была образована в 1933 году как государственное предприятие в Московской области. В октябре 1941 года завод был полностью эвакуирован в г. Верхняя Салда Свердловской области. В 1992 году Компания была приватизирована и зарегистрирована в форме открытого акционерного общества «Верхнесалдинское металлургическое производственное объединение» (далее «ВСПО») согласно Закону РФ «Об акционерных обществах».

В 1998 году ВСПО приобрело контрольный пакет акций ОАО «АВИСМА» (далее «АВИСМА»). В январе 2005 года ВСПО было переименовано в ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА». В июле 2005 года после приобретения оставшейся доли меньшинства была проведена реорганизация АВИСМА в форме присоединения к Компании.

Основная деятельность Компании осуществляется на двух производственных площадках, расположенных в гг. Верхняя Салда (Свердловская обл.) и Березники (Пермский край). На производственной площадке, расположенной в г. Березники (АВИСМА), производятся титановая губка и первичный магний. В дальнейшем титановая губка используется в производстве титановой продукции на площадке в г. Верхняя Салда. Готовая продукция Компании представлена титановыми изделиями холодного и горячего проката, а также кованные и штампованные изделия для авиакосмической промышленности, промышленного производства и других целей. Компания также производит ферротитан, алюминиевые профили, специализированные изделия из стального проката и кованные изделия. Указанная продукция реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации и за рубежом.

Компания и ее дочерние общества представляют собой вертикально интегрированную группу.

Юридический адрес Компании: 624760 Россия, Свердловская обл., г. Верхняя Салда, ул. Парковая, 1.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

(b) База для определения стоимости

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена по методу первоначальной (исторической) стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и большинства ее дочерних предприятий является российский рубль. Функциональной валютой кипрской компании «Limpieza» Ltd и украинских компаний ООО «Демуринский горно-обогатительный комбинат» и ООО «Демуринская обогатительная фабрика» является украинская гривна. Валютой представления прилагаемой консолидированной финансовой отчетности является доллар США (долл. США) и российский рубль (руб.). Все данные настоящей консолидированной финансовой отчетности представлены в тысячах долларов США и тысячах российских рублей, если не указано иное.

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- пояснение 6 – Приобретение дочерних предприятий;
- пояснение 15 – Гудвилл;
- пояснение 16 – Прочие нематериальные активы;
- пояснение 28(b) – Кредитный риск.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- пояснение 15 – Гудвилл;
- пояснение 16 – Прочие нематериальные активы;
- пояснение 31 – Условные обязательства.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(a) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения на дату приобретения, которая соответствует дате перехода контроля над приобретаемым предприятием к Группе. Под контролем понимается правомочность устанавливать финансовую и операционную политику приобретенного предприятия с целью получения выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группой принимается в расчет влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы на момент проведения такой оценки.

Группа признает Гудвилл на дату приобретения в сумме, рассчитанной как:

- Справедливая стоимость переданного возмещения, плюс;
- Признанная величина неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии, плюс;
- Справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия, если объединение бизнеса осуществляется поэтапно, минус;
- Нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов и обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчётов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (т.н. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся

на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iii) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(iv) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Совместными являются предприятия, контроль над деятельностью которых Группа осуществляет совместно с другими участниками в соответствии с заключенным соглашением, закрепленным договором, требующим единогласия участников для решения стратегических финансовых и операционных вопросов.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах прочего совокупного дохода объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же

порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая Гудвилл и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций, либо используются средние обменные курсы за отчетный период, если применение средних обменных курсов является обоснованным.

Курсовые разницы признаются в составе прочей совокупной прибыли и отражаются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если зарубежное предприятие не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю участия. При выбытии зарубежного предприятия, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, имеющего зарубежное предприятие, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю участия в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, имеющего зарубежное предприятие, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва

накопленных курсовых разниц реклассифицируется в составе прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от зарубежного предприятия или выплате зарубежному предприятию, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой монетарной статьи, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие; соответственно, они признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

Далее в таблице приводятся обменные курсы, использовавшиеся для пересчета операций в иностранной валюте в рубли:

	31 декабря 2012 г.	Средне- взвешенный курс за 2012 г.	31 декабря 2011 г.	Средне- взвешенный курс за 2011 г.
долл. США	30.3727	31.0930	32.1961	29.3874
евро	40.2286	39.9524	41.6714	40.8865

(с) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения

Если Группа имеет явно выраженное намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, первоначально

признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. Впоследствии финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

Продажа или передача более чем незначительной части портфеля инвестиций, удерживаемых до срока погашения, задолго до наступления данного срока привела бы к реклассификации всех инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и лишила бы Группу права классифицировать инвестиционные ценные бумаги в категорию удерживаемых до срока погашения в текущем финансовом году и в течение двух последующих финансовых лет.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств, а также депозиты до востребования с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев после даты возникновения, с незначительным риском изменения справедливой стоимости.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: дебиторская задолженность по кредитам и займам, дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, прочие инвестиции (векселя) и денежные средства и их эквиваленты, представленные в пояснении 18, 21 и 22, соответственно.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. пояснение 3(b)(i), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевыми ценными бумагами.

(ii) Непроемные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые

обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

(d) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Основные средства отражаются по фактической стоимости.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Начисление амортизации производится в целях списания фактической стоимости основных средств до их остаточной стоимости и осуществляется линейным методом в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Далее представлена информация о периодах, за которые начисляется амортизация и которые приблизительно равны срокам полезного использования соответствующих активов:

	Сроки полезного использования (лет)
Здания и сооружения	25 - 40 лет
Машины и оборудование	15 лет
Транспортные средства	10 лет
Передаточные устройства	20 лет
Прочие активы	3 - 5 лет

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на конец каждого финансового года и корректируются, если необходимо.

Остаточная стоимость актива представляет собой сумму, которая могла быть получена Группой в результате отчуждения актива за вычетом расходов по его продаже, если бы актив уже выработал свой ресурс и находился в состоянии, в котором он должен находиться после окончания срока его полезного использования. Остаточная стоимость активов и сроки полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются.

Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в том периоде, в котором они возникают. Наиболее крупные замены и усовершенствования основных средств капитализируются, а заменяемые активы выводятся из эксплуатации. Прибыли и убытки по результатам вывода из эксплуатации или выбытия объектов основных средств включаются в состав прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «Общехозяйственные и административные расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(f) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины Гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в пояснении 3(a)(i).

Последующая оценка

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним Гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая Гудвилл, составляющие часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и Гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от Гудвилла и прав на добычу, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 3 до 20 лет. В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются. Стоимость прав на добычу амортизируется пропорционально объему добычи.

(g) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(i) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Займы и дебиторская задолженность и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Статьи займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств,

дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию, имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении Гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. При условии, что

достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения Гудвилла те ЕГДП, на которые был распределен Гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором Гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДП. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДП на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости Гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДП (или группу ЕГДП), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

Суммы, списанные на убыток от обесценения Гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины.

(j) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(iii) Планы с установленными выплатами

Группа использует пенсионные планы с установленными выплатами и производит иные выплаты работникам по окончании трудовых отношений с ними, такие как дополнительная материальная помощь бывшим работникам, единовременные выплаты в случае смерти или выхода на пенсию, вознаграждения, приуроченные к юбилейным датам. Данная программа не обеспечена финансированием: Группа производит выплаты из текущих доходов. Расходы по пенсионному обеспечению ежегодно оцениваются квалифицированным специалистом-актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Согласно данному методу расходы на выплату пенсий относятся на прибыль или убыток за период, с тем, чтобы распределить общую сумму расходов между периодами трудовой деятельности работников в соответствии с формулой расчета вознаграждений, установленной в плане. Актуарные прибыли и убытки амортизируются в течение оставшегося периода трудовой деятельности работников в сумме, в какой они превышают 10% наибольшей из двух величин – величины обязательства по плану с установленными выплатами и стоимости активов плана. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений не ставится в зависимость от будущих периодов работы сотрудников, соответствующий расход и прирост обязательства признаются незамедлительно в полной сумме. Если такое право еще не является полным (поскольку еще не выполнены все условия), соответствующие затраты относятся на расходы линейным методом на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений станет безусловным.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов. Если Группа ожидает компенсации резерва, например, по договору страхования, такая компенсация признается в качестве отдельного актива, но только тогда, когда Группа практически не сомневается в ее получении.

Оценка и переоценка резервов производится ежегодно. В финансовую отчетность резервы включаются по их ожидаемой чистой приведенной стоимости, которая рассчитывается с использованием ставок дисконтирования, применимых к Компании или ее дочерним обществам в экономических условиях, сложившихся на каждую отчетную дату.

(l) Выручка

(i) Реализация товаров

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок, а также НДС. Выручка от продажи титановой продукции Группы признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю/потребителю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если Группа берет на себя обязанность произвести доставку продукции до конкретного пункта назначения, выручка признается в момент передачи продукции покупателю в таком пункте назначения.

(ii) Услуги

Выручка от предоставления услуг признается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны.

(m) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

«Условные» (т.е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей за оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

Определения наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Некий конкретный актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной

справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки дополнительного кредитования.

(ii) Социальные расходы

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и величине условного возмещения, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по торговым операциям).

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(о) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании Гудвилла.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежит.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(р) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(q) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам». В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты; допускается его досрочное применение. В общем случае, предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта.
- МСФО 28 (ред. 2011 г.) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО 28 (ред. 2008 г.) и МСФО 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Применение измененного стандарта станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО 28 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО 27 (ред. 2011 г.).
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).
- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это практически не осуществимо. Данное изменение не было принято к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, состоит в том, что совместная деятельность классифицируется либо как совместная операция, в таком случае соглашение будет отражено в финансовой отчетности аналогично активам/операциям, находящимся под совместным контролем, в соответствии с МСФО (IAS) 31, или как совместное предприятие, которое будет учитываться только методом долевого участия. Вид соглашения определяется исходя из прав и обязательств каждой из сторон этого соглашения, вытекающих из структуры совместного предпринимательства, его правовой формы, особенностей договора и других фактов и обстоятельств. Когда переход на МСФО (IFRS) 11 ведет к изменению учетной модели, данное изменение подлежит ретроспективному применению с начала самого раннего из периодов, представленных в финансовой отчетности. Согласно новому стандарту к сфере его применения относятся все стороны совместного

соглашения, даже если не все они принимают участие в совместном контроле. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения

обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

- КР МСФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года и позже, и содержит указания для предприятий, ведущих работы на открытых рудниках на стадии добычи. Согласно интерпретации, затраты на вскрышные работы, обеспечивающие доступ к руде, которую добудут в будущем, капитализируются как внеоборотные активы, если компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, может быть определен, возникновение в результате улучшения доступа будущих экономических выгод является вероятным, и затраты относящиеся к вскрышной деятельности связанной с компонентом рудного тела могут быть надежно оценены. Интерпретация содержит указания, как следует амортизировать капитализированные затраты на вскрышные работы и как эти капитализируемые суммы должны быть распределены между запасами и активом, связанным со вскрышными работами.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг с отражением ее изменений определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием какой-либо техники оценки. Применяемая техника оценки включает такие технические приемы как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации, либо в рамках сделок по приобретению бизнеса.

(с) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Сегментная отчетность

У Группы имеется один основной отчетный сегмент, а именно, сегмент производства и продажи титановой продукции. Руководство оценивает результаты деятельности и принимает инвестиционные и стратегические решения по результатам анализа рентабельности Группы в целом. Данные по выручке от реализации сгруппированы по регионам местонахождения покупателей и заказчиков. Производственные мощности и большая часть активов и обязательств Группы расположены в Российской Федерации.

	2012 тыс. долл. США	2011 тыс. долл. США	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.
Выручка				
Россия	576 038	445 672	17 910 765	13 097 149
Северная Америка	346 596	384 472	10 776 699	11 298 632
Европа	338 845	220 642	10 535 721	6 484 091
Азия	95 174	78 508	2 959 237	2 307 153
Другие страны СНГ	58 624	53 364	1 822 794	1 568 258
	1 415 277	1 182 658	44 005 216	34 755 283

Выручка от операций с одним из покупателем составляет около 185 млн. долл. США или 5 677 млн. руб. (в 2011 году – 140 млн. долл. США или 4 114 млн. руб.), или более 10% от общего объема выручки Группы. Информация о выручке по операциям с предприятиями, контролируруемыми государством, раскрывается в пояснении 32.

Выручка от некоторых европейских покупателей передана в залог в обеспечение банковских кредитов (см. пояснение 25).

6 Приобретение дочерних предприятий

(а) Приобретение компании Limpieza Ltd.

4 июля 2012 г. Группа приобрела 75% акций холдинговой компании Limpieza Ltd., зарегистрированной на Кипре, владеющей 100% долей в ООО «Демуринский горно-обогатительный комбинат» (далее ООО «ДГОК»), расположенного в Украине (далее вместе «Группа Limpieza»). Приобретенная группа находится на стадии начала своей деятельности по добыче и обогащению ильменит-циркониевого концентрата, который является основным сырьем для производства титановой губки. Данная сделка была осуществлена с целью обеспечения поставок основного сырья, используемого Группой.

Финансовая информация Группы Limpieza была включена в консолидированную финансовую отчетность ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА», начиная с даты приобретения.

(i) Переданное возмещение

	тыс. долл. США	тыс. руб.
Денежные средства	57 617	1 890 827
Денежные средства и денежные эквиваленты приобретенные	(1 064)	(34 929)
	56 553	1 855 898

(ii) Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

Приобретенные идентифицируемые активы и принятые обязательства по состоянию на дату приобретения:

	Группа Limpieza		Итого тыс. долл. США
	Limpieza Ltd. тыс. долл. США	ООО «ДГОК» тыс. долл. США	
Основные средства	-	7 866	7 866
Прочие нематериальные активы	-	44 380	44 380
Прочие внеоборотные активы	-	4	4
Итого внеоборотных активов	-	52 250	52 250
Запасы	-	1 334	1 334
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 344	1 115	5 459
Денежные средства и денежные эквиваленты	15	1 049	1 064
Прочие оборотные активы	-	1	1
Итого оборотных активов	4 359	3 499	7 858
Отложенные налоговые обязательства	-	7 553	7 553
Долгосрочные кредиты и займы	-	316	316
Торговая и прочая кредиторская задолженность	229	6 102	6 331
Авансы полученные от покупателей	-	304	304
Прочие налоговые обязательства	3	234	237
Итого обязательств	232	14 509	14 741

	Группа Limpieza		Итого тыс. руб.
	Limpieza Ltd. тыс. руб.	ООО «ДГОК» тыс. руб.	
Основные средства	-	258 145	258 145
Прочие нематериальные активы	-	1 456 420	1 456 420
Прочие внеоборотные активы	-	130	130
Итого внеоборотных активов	-	1 714 695	1 714 695
Запасы	-	43 766	43 766
Торговая и прочая дебиторская задолженность	142 543	36 583	179 126
Денежные средства и денежные эквиваленты	490	34 439	34 929
Прочие оборотные активы	-	20	20
Итого оборотных активов	143 033	114 808	257 841
Отложенные налоговые обязательства	-	247 879	247 879
Долгосрочные кредиты и займы	-	10 382	10 382
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 514	200 262	207 776
Авансы полученные от покупателей	-	9 984	9 984
Прочие налоговые обязательства	110	7 603	7 713
Итого обязательств	7 624	476 110	483 734

Торговую и прочую дебиторскую задолженность составляют суммы, подлежащие получению согласно договорам, ожидается, что данная задолженность будет погашена в ближайшем будущем.

(iii) Гудвилл

	тыс. долл. США	тыс. руб.
Общая стоимость приобретения	57 617	1 890 827
Неконтролирующая доля участия, исходя из пропорциональной доли ее владельцев в признанной стоимости активов и обязательств приобретенной группы	11 342	372 200
Справедливая стоимость чистых активов	(45 367)	(1 488 802)
Гудвилл	23 592	774 225

Гудвилл, в основном, связан с разработанной технологией добычи ООО «ДГОК» и высоким качеством ильменит-циркониевых песков. Расходы по сопровождению сделки были включены в состав административных расходов Группы и отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Операции Группы Limpieza в 2012 году были незначительны и существенно не повлияли на финансовые результаты Группы.

7 Выручка

	2012 тыс. долл. США	2011 тыс. долл. США	2012 тыс. руб.	2011 тыс. руб.
Выручка от реализации товаров	1 375 070	1 126 453	42 755 066	33 103 536
Выручка от предоставления услуг	31 460	27 199	978 178	799 308
Прочая выручка	8 747	29 006	271 972	852 439
	1 415 277	1 182 658	44 005 216	34 755 283

8 Себестоимость реализованной продукции

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Расходные материалы и комплектующие	(281 092)	(236 310)	(8 740 009)	(6 944 507)
Расходы на персонал	(174 973)	(162 281)	(5 440 440)	(4 769 017)
Коммунальные услуги	(155 813)	(152 933)	(4 844 684)	(4 494 303)
Амортизация	(102 435)	(95 886)	(3 184 985)	(2 817 840)
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	(54 270)	(55 007)	(1 687 426)	(1 616 513)
Резерв под обесценение запасов	(15 152)	3 425	(471 128)	100 652
Ремонт и техническое обслуживание	(13 649)	(4 882)	(424 377)	(143 469)
Расходы по пенсионным планам	(5 558)	(5 361)	(172 800)	(157 546)
Производственные накладные расходы	(4 049)	(3 531)	(125 911)	(103 767)
Прочие расходы	(16 711)	(16 652)	(519 611)	(489 317)
	(823 702)	(729 418)	(25 611 371)	(21 435 627)

9 Коммерческие расходы

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Транспортные расходы	(10 839)	(12 666)	(337 005)	(372 221)
Таможенные сборы и пошлины	(6 749)	(7 824)	(209 848)	(229 927)
Расходы на персонал	(6 948)	(3 686)	(216 026)	(108 322)
Расходы на материалы	(7 170)	(5 413)	(222 934)	(159 074)
Расходы на сертификацию продукции	(4 233)	(2 858)	(131 610)	(83 989)
Расходы на рекламу	(1 375)	(923)	(42 748)	(27 125)
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	(1 310)	(780)	(40 746)	(22 922)
Прочее	(1 720)	(6 253)	(53 490)	(183 772)
	(40 344)	(40 403)	(1 254 407)	(1 187 352)

10 Общехозяйственные и административные расходы

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Расходы на персонал	(86 082)	(71 671)	(2 676 543)	(2 106 224)
Страхование	(27 075)	(28 057)	(841 828)	(824 522)
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	(19 695)	(18 408)	(612 374)	(540 963)
Расходы на благотворительную деятельность	(18 026)	(31 374)	(560 491)	(922 000)
Налоги, помимо налога на прибыль	(17 223)	(18 267)	(535 525)	(536 820)
Расходы на материалы	(11 900)	(7 735)	(370 015)	(227 312)
Амортизация	(9 568)	(8 124)	(297 512)	(238 743)
Ремонт и техническое обслуживание	(8 125)	(1 772)	(252 644)	(52 074)
Расходы на оплату консультационных услуг	(5 510)	(4 508)	(171 324)	(132 478)
Доход / (убыток) от выбытия основных средств	4	(4 883)	122	(143 499)
Прочие расходы	(50 038)	(31 277)	(1 555 794)	(919 124)
	(253 238)	(226 076)	(7 873 928)	(6 643 759)

11 Расходы на персонал

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Заработная плата и отчисления в Пенсионный фонд РФ	(343 278)	(311 833)	(10 673 555)	(9 163 961)
Расходы по пенсионным планам	(5 558)	(5 361)	(172 800)	(157 546)
	(348 836)	(317 194)	(10 846 355)	(9 321 507)

12 Финансовые доходы и расходы

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Финансовые доходы				
Процентные доходы	5 472	7 741	170 159	227 480
Нетто-прибыль по курсовым разницам	20 369	-	633 316	-
Итого финансовые доходы	25 841	7 741	803 475	227 480
Финансовые расходы				
Процентные расходы	(24 926)	(30 165)	(775 001)	(886 471)
Нетто-убыток по курсовым разницам	-	(9 789)	-	(287 669)
Итого финансовые расходы	(24 926)	(39 954)	(775 001)	(1 174 140)

13 Расход по налогу на прибыль

Ставка, применявшаяся российскими компаниями Группы при расчете налога на прибыль, равна ставке российского налога на прибыль и составляет 20% (в 2011 году – 20%).

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс.руб.	2011 г. тыс.руб.
Начисление текущего налога				
Начислено в отчетном году	(61 372)	(26 520)	(1 908 235)	(779 354)
Корректировка налога за прошлые периоды	(544)	139	(16 897)	4 091
	(61 916)	(26 381)	(1 925 132)	(775 263)
Начисление отложенного налога				
Возникновение и восстановление временных разниц	(3 258)	(18 356)	(101 311)	(540 482)
	(3 258)	(18 356)	(101 311)	(540 482)
	(65 174)	(44 737)	(2 026 443)	(1 315 745)

Сверка относительно эффективной ставки налога:

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Прибыль до налогообложения	265 420	157 271	8 252 738	4 621 916
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(53 084)	(31 454)	(1 650 548)	(924 383)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по другим ставкам	(529)	(6 008)	(16 450)	(176 559)
Невычитаемые расходы	(9 840)	(7 414)	(305 946)	(218 894)
Изменение отложенного налогового обязательства по нераспределенной прибыли дочерних обществ	(1 177)	-	(36 603)	-
(Недоначислено) / излишне начислено в предшествующие годы	(544)	139	(16 896)	4 091
	(65 174)	(44 737)	(2 026 443)	(1 315 745)

Налог на прибыль, признанный в составе прочей совокупной прибыли

тыс. долл. США	2012 г.			2011 г.		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	215	(43)	172	(414)	83	(331)
	215	(43)	172	(414)	83	(331)

тыс. руб.	2012 г.			2011 г.		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 695	(1 339)	5 356	(12 161)	2 432	(9 729)
	6 695	(1 339)	5 356	(12 161)	2 432	(9 729)

14 Основные средства

тыс. долл. США	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Передающие устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая стоимость							
Остаток на 1 января 2011 г.	256 698	740 797	22 074	39 265	75 524	396 728	1 531 086
Поступления	1 962	16 582	2 189	2 987	19 730	149 168	192 618
Передачи	100 533	104 368	3 017	30 855	3 827	(242 600)	-
Выбытия	(810)	(17 716)	(581)	(178)	(7 935)	(17 650)	(44 870)
Влияние изменений обменных курсов валют	(22 189)	(46 419)	(1 554)	(5 034)	(5 115)	(11 642)	(91 953)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	336 194	797 612	25 145	67 895	86 031	274 004	1 586 881
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2011 г.	(146 927)	(453 938)	(12 137)	(30 007)	(45 662)	-	(688 671)
Начисление амортизации	(9 681)	(74 706)	(2 621)	(2 478)	(14 524)	-	(104 010)
Выбытия	244	15 179	352	178	7 935	-	23 888
Влияние изменений обменных курсов валют	8 597	29 013	842	1 884	2 818	-	43 154
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(147 767)	(484 452)	(13 564)	(30 423)	(49 433)	-	(725 639)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2011 г.	109 771	286 859	9 937	9 258	29 862	396 728	842 415
Остаток на 31 декабря 2011 г.	188 427	313 160	11 581	37 472	36 598	274 004	861 242
Фактическая стоимость							
Остаток на 1 января 2012 г.	336 194	797 612	25 145	67 895	86 031	274 004	1 586 881
Приобретения в рамках сделки по приобретению бизнеса	2 764	3 646	595	-	84	777	7 866
Поступления	5 247	45 436	556	2 059	13 773	125 012	192 083
Передачи	1 183	93 199	2 118	4 078	2 354	(102 932)	-
Выбытия	(2 716)	(9 250)	(771)	(186)	(10 208)	(3 137)	(26 268)
Влияние изменений обменных курсов валют	19 764	49 174	1 528	4 598	5 018	16 718	96 800
Остаток на 31 декабря 2012 г.	362 436	979 817	29 171	78 444	97 052	310 442	1 857 362
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2012 г.	(147 767)	(484 452)	(13 564)	(30 423)	(49 433)	-	(725 639)
Начисление амортизации	(13 727)	(75 109)	(2 934)	(3 330)	(16 903)	-	(112 003)
Выбытия	220	9 109	746	118	10 098	-	20 291
Влияние изменений обменных курсов валют	(9 127)	(30 221)	(860)	(1 902)	(2 897)	-	(45 007)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(170 401)	(580 673)	(16 612)	(35 537)	(59 135)	-	(862 358)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2012 г.	188 427	313 160	11 581	37 472	36 598	274 004	861 242
Остаток на 31 декабря 2012 г.	192 035	399 144	12 559	42 907	37 917	310 442	995 004

тыс. руб.	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Передачные устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Фактическая стоимость							
Остаток на 1 января 2011 г.	7 823 373	22 577 181	672 737	1 196 688	2 301 728	12 091 079	46 662 786
Поступления	70 158	556 314	65 247	90 747	588 836	4 378 858	5 750 160
Передачи	2 954 401	3 067 120	88 668	906 758	112 468	(7 129 415)	-
Выбытия	(23 807)	(520 631)	(17 087)	(8 242)	(233 190)	(518 673)	(1 321 630)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	10 824 125	25 679 984	809 565	2 185 951	2 769 842	8 821 849	51 091 316
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2011 г.	(4 477 912)	(13 834 614)	(369 905)	(914 531)	(1 391 629)	-	(20 988 591)
Начисление амортизации	(284 506)	(2 195 428)	(77 027)	(72 818)	(426 804)	-	(3 056 583)
Выбытия	4 917	432 624	10 238	7 869	226 839	-	682 487
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(4 757 501)	(15 597 418)	(436 694)	(979 480)	(1 591 594)	-	(23 362 687)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2011 г.	3 345 461	8 742 567	302 832	282 157	910 099	12 091 079	25 674 195
Остаток на 31 декабря 2011 г.	6 066 624	10 082 566	372 871	1 206 471	1 178 248	8 821 849	27 728 629
Фактическая стоимость							
Остаток на 1 января 2012 г.	10 824 125	25 679 984	809 565	2 185 951	2 769 842	8 821 849	51 091 316
Приобретения в рамках сделки по приобретению бизнеса	90 711	119 666	19 514	-	2 748	25 506	258 145
Поступления	147 869	1 369 558	16 532	75 580	424 609	3 880 957	5 915 105
Передачи	36 782	2 897 843	65 858	126 805	73 196	(3 200 484)	-
Выбытия	(84 453)	(297 606)	(23 979)	(5 777)	(322 385)	(97 533)	(831 733)
Влияние изменений обменных курсов валют	(6 865)	(9 764)	(1 481)	-	(308)	(1 281)	(19 699)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	11 008 169	29 759 681	886 009	2 382 559	2 947 702	9 429 014	56 413 134
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2012 г.	(4 757 501)	(15 597 418)	(436 694)	(979 480)	(1 591 594)	-	(23 362 687)
Начисление амортизации	(426 800)	(2 335 375)	(91 236)	(103 531)	(525 555)	-	(3 482 497)
Выбытия	8 557	296 157	23 317	3 663	320 941	-	652 635
Влияние изменений обменных курсов валют	199	61	54	(1)	56	-	369
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(5 175 545)	(17 636 575)	(504 559)	(1 079 349)	(1 796 152)	-	(26 192 180)
Остаточная стоимость							
Остаток на 1 января 2012 г.	6 066 624	10 082 566	372 871	1 206 471	1 178 248	8 821 849	27 728 629
Остаток на 31 декабря 2012 г.	5 832 624	12 123 106	381 450	1 303 210	1 151 550	9 429 014	30 220 954

Начисленная амортизация отнесена на себестоимость реализованной продукции в сумме 102 435 тыс. долл. США или 3 184 985 тыс. руб. (в 2011 году – 95 886 тыс. долл. США или 2 817 840 тыс. руб.), на административные расходы – в сумме 9 568 тыс. долл. США или 297 512 тыс. руб. (в 2011 году – 8 124 тыс. долл. США или 238 743 тыс. руб.).

Авансы, выданные поставщикам на цели капитального строительства, в сумме 28 971 тыс. долл. США или 879 927 тыс. руб. (в 2011 г. – 25 993 тыс. долл. США или 836 873 тыс. руб.) включены в состав незавершенного строительства.

В 2012 году капитализированные затраты по займам, связанные со строительством и приобретением основных средств, составили 1 329 долл. США или 40 360 тыс. руб. (в 2011 году – 986 тыс. долл. США или 28 976 тыс. руб.) при ставке капитализации 3% (в 2011 году – 5%).

(а) Обеспечение

Объекты недвижимости остаточной стоимостью 9 149 тыс. долл. США или 277 880 тыс. руб. (в 2011 году – 8 974 тыс. долл. США или 288 928 тыс. руб.) переданы в залог в обеспечение банковских кредитов (см. пояснение 25).

15 Гудвилл

	Приобретение Limpieza и ДГОК тыс. долл. США	Приобретение АВИСМА тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Остаток на 1 января 2011 г.	-	52 530	52 530
Влияние изменения обменных курсов	-	(2 805)	(2 805)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	-	49 725	49 725
Остаток на 1 января 2012 г.	-	49 725	49 725
Поступления в результате объединения бизнеса	23 592	-	23 592
Обесценение гудвилла	(12 008)	-	(12 008)
Влияние изменения обменных курсов	1 615	2 984	4 599
Остаток на 31 декабря 2012 г.	13 199	52 709	65 908

	Приобретение Limpieza и ДГОК тыс. руб.	Приобретение АВИСМА тыс. руб.	Итого тыс. руб.
Остаток на 1 января 2011 г.	-	1 600 942	1 600 942
Остаток на 31 декабря 2011 г.	-	1 600 942	1 600 942
Остаток на 1 января 2012 г.	-	1 600 942	1 600 942
Поступления в результате объединения бизнеса	774 225	-	774 225
Обесценение гудвилла	(373 350)	-	(373 350)
Влияние изменения обменных курсов	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2012 г.	400 875	1 600 942	2 001 817

Проверка Гудвилла на предмет обесценения

(а) Гудвилл, возникший при приобретении АВИСМА

Гудвилл был изначально определен по результатам приобретения ВСПО подразделения АВИСМА (см. пояснение 1(а)). Основными целями ВСПО при приобретении АВИСМА было дальнейшее вертикальное расширение деятельности и получение полного контроля над основным поставщиком сырья. Гудвилл связан не только со спецификой деятельности АВИСМА, но в первую очередь с полученным синергетическим эффектом от объединения бизнеса, в результате которого выигрывает ВСПО и Группа в целом. Соответственно, Гудвилл отнесен на Корпорацию ВСПО-АВИСМА, поскольку она представляет собой нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль за состоянием Гудвилла для внутренних управленческих целей.

Возмещаемая величина была определена на основании ценности использования, рассчитанной путем дисконтирования будущих потоков денежных средств от дальнейшей эксплуатации производственных мощностей.

При определении возмещаемой величины использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основании фактических результатов операционной деятельности за 2011-2012 гг. и бюджетов на 2013–2021 гг. В течение указанного периода руководство планирует постепенно выйти на расчетный объем производства 35 тыс. тонн в год. В 2012 году фактический объем производства составил приблизительно 30 тыс. тонн титана (в 2011 году – 24,7 тыс. тонн). Прогнозируемые объемы производства основаны на результатах достигнутых Группой в прошлом.
- При определении возмещаемой величины применялась доналоговая ставка дисконтирования в размере 21,81%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, которая определялась исходя из возможной доли долгосрочных заемных средств в размере 33% и рыночной процентной ставки 6,4%.
- При расчете терминальной стоимости использовалась ставка 2,3%.

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством перспектив развития отрасли и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

Группа не отражала убытка от обесценения Гудвилла. На основании оценки основных показателей отрасли, в которой ведет свою деятельность Группа, руководство полагает, что указанные оценочные значения не демонстрируют особую чувствительность к основным допущениям, то есть изменение того или иного допущения вряд ли приведет к снижению возмещаемой величины до уровня ниже балансовой стоимости.

(b) Гудвилл, возникший при приобретении Группы Limpieza

Гудвилл, относящийся к приобретению Группы Limpieza, был первоначально признан в июле 2012 года. Гудвилл, в основном, связан с разработанной технологией добычи ООО «ДГОК» и высоким качеством ильменит-циркониевых песков.

Соответственно, Гудвилл отнесен на Группу Limpieza, поскольку она представляет собой нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль за состоянием Гудвилла для внутренних управленческих целей.

Возмещаемая величина была определена на основании ценности использования, рассчитанной путем дисконтирования будущих потоков денежных средств от дальнейшей

эксплуатации производственных мощностей. Для определения возмещаемой величины были привлечены независимые оценщики.

При определении возмещаемой величины использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основании планов руководства о начале производства ильменитового концентрата в 2014 году с достижением планового уровня производства в размере 50 тысяч тонн в 2016 году. Производство останется стабильным до конца периода планирования - до 2031 года, когда руководство ожидает завершить разработку месторождения. Объем выпуска в 2012 составил 3 тысячи тонн. Достижение расчетных объемов в 2016 году потребует от Группы вовлечения дополнительных инвестиций в производственные активы ООО «ДГОК», что было принято во внимание при определении возмещаемой величины ЕГДП.
- При определении возмещаемой величины применялась доналоговая ставка дисконтирования в размере 21,2% для дисконтирования денежных потоков 2013 года и 21% для дисконтирования денежных потоков 2014 года. Для оставшегося периода была использована доналоговая ставка дисконтирования в размере 20,7%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, которая определялась исходя из возможной доли долгосрочных заемных средств в размере 31,4% и рыночной процентной ставки 7,42%.

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством перспектив развития отрасли и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

По результатам теста на обесценение балансовая стоимость чистых активов Группы Limpieza и соответствующего Гудвилла превысила возмещаемую стоимость, поэтому в 2012 году был признан убыток от обесценения в сумме 12 008 тыс. долл. США или 373 350 тыс. руб. Убыток от обесценения возник в связи с общим снижением цен на титановое сырье и отсрочкой начала разработки месторождения до 2014 года (изначально запланированного на 2013 год). Убыток от обесценения был полностью отнесен на Гудвилл, возникший при приобретении Группы Limpieza.

16 Прочие нематериальные активы

тыс. долл. США	Права на добычу	Прочее	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2011 г.	-	1 709	1 709
Поступления	50 134	654	50 788
Выбытия	-	(13)	(13)
Влияние изменений обменных курсов валют	(4 373)	(91)	(4 464)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	45 761	2 259	48 020
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2011 г.	-	(1 083)	(1 083)
Амортизация за период	-	(414)	(414)
Выбытия	-	10	10
Влияние изменений обменных курсов валют	-	58	58
Остаток на 31 декабря 2011 г.	-	(1 429)	(1 429)
Остаточная стоимость			
Остаток на 1 января 2011 г.	-	626	626
Остаток на 31 декабря 2011 г.	45 761	830	46 591
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2012 г.	45 761	2 259	48 020
Поступления	-	64	64
Приобретения в рамках сделки по приобретению бизнеса	44 380	-	44 380
Выбытия	-	(704)	(704)
Влияние изменений обменных курсов валют	2 734	(12)	2 722
Остаток на 31 декабря 2012 г.	92 875	1 607	94 482
Накопленная амортизация и убытки от обесценения			
Остаток на 1 января 2012 г.	-	(1 429)	(1 429)
Амортизация за период	-	(155)	(155)
Убыток от обесценения	(22 330)	-	(22 330)
Выбытия	-	805	805
Влияние изменений обменных курсов валют	(530)	15	(515)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(22 860)	(764)	(23 624)
Остаточная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2011 г.	45 761	830	46 591
Остаток на 31 декабря 2012 г.	70 015	843	70 858

тыс. руб.	Права на добычу	Прочее	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2011 г.	-	52 085	52 085
Поступления	1 473 317	21 030	1 494 347
Выбытия	-	(1 511)	(1 511)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	1 473 317	71 604	1 544 921
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2011 г.	-	(33 006)	(33 006)
Амортизация за период	-	(12 166)	(12 166)
Выбытия	-	293	293
Остаток на 31 декабря 2011 г.	-	(44 879)	(44 879)
Остаточная стоимость			
Остаток на 1 января 2011 г.	-	19 079	19 079
Остаток на 31 декабря 2011 г.	1 473 317	26 725	1 500 042
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2012 г.	1 473 317	71 604	1 544 921
Поступления	-	2 004	2 004
Приобретения в рамках сделки по приобретению бизнеса	1 456 420	-	1 456 420
Выбытия	-	(23 330)	(23 330)
Влияние изменений обменных курсов валют	(108 883)	-	(108 883)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	2 820 854	50 278	2 871 132
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2012 г.	-	(44 879)	(44 879)
Амортизация за период	-	(4 828)	(4 828)
Убыток от обесценения	(694 317)	-	(694 317)
Выбытия	-	25 028	25 028
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(694 317)	(24 679)	(718 996)
Остаточная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2011 г.	1 473 317	26 725	1 500 042
Остаток на 31 декабря 2012 г.	2 126 537	25 599	2 152 136

Амортизация стоимости прав добычи начнется с момента начала добычи и будет рассчитываться по методу единицы произведенной продукции на основании фактической добычи за период.

Расходы на амортизацию в размере 155 тыс. долл. США или 4 828 тыс. руб. (в 2011 году – 414 тыс. долл. США или 12 166 тыс. руб.) были отнесены на административные расходы.

(а) Месторождение «Центральное»

В июле 2011 г. Группа приобрела лицензию на право пользования недрами северной части восточного участка месторождения «Центральное», расположенного в Тамбовской области. Стоимость приобретения составила 50 134 тыс. долл. США или 1 473 317 тыс. руб. Данная лицензия дает право на разведку месторождения и добычу ильменит-рутил-цирконовых песков, которые служат основным сырьем для производства титановой губки. Стоимость приобретения была определена на основании дисконтированных денежных потоков, которые ожидаются от добычи ильменит-рутил-цирконовых песков на территории всего восточного участка месторождения «Центральное». В ближайшем будущем Группа собирается получить права добычи на территории всего восточного участка месторождения

«Центральное». На данный момент Группа не может оценить приблизительные затраты, связанные с таким расширением.

Разработка месторождения потребует дополнительных инвестиций. Группа планирует начать добычу в 2016 году. В текущий момент Группа предпринимает действия по продлению лицензии на право пользования недрами северной части восточного участка месторождения «Центральное».

Группа провела оценку возмещаемой стоимости лицензии на право пользования недрами северной части восточного участка месторождения «Центральное» в Тамбовской области. Возмещаемая величина была определена на основании ценности использования, рассчитанной путем дисконтирования будущих потоков денежных средств от дальнейшей эксплуатации производственных мощностей. Для определения возмещаемой величины были привлечены независимые оценщики.

При определении возмещаемой величины использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств были определены на основании данных технико-экономического обоснования Государственной комиссии по природным ресурсам Российской Федерации и прогноза на основании финансовых данных аналогичных компаний. Компания планирует добывать и обрабатывать 11,4 миллиона тонн титаново-циркониевого песка в год до 2058 году, когда месторождение будет полностью отработано. Прогнозы целевых производственных показателей определены в Технико-экономическом обосновании.
- При определении возмещаемой величины применялась доналоговая ставка дисконтирования в размере 17,98%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, которая определялась исходя из возможной доли долгосрочных заемных средств в размере 12% и рыночной процентной ставки 11,20%.
- При расчете терминальной стоимости использовалась ставка 3,0%.

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством перспектив развития отрасли и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

По результатам теста на обесценение балансовая стоимость лицензии на право пользования недрами выше, чем её возмещаемая стоимость, поэтому в 2012 году был признан убыток от обесценения в сумме 22 330 тыс. долл. США и 694 317 тыс. руб. Убыток от обесценения возник в связи с общим снижением цен на титановое сырье, более низким, чем ожидалось, качеством титановых песков месторождения, а также задержками в реализации проекта.

(b) Месторождение «Волчанское»

В июле 2012 г. Группа приобрела 75% акций Группы Limpieza (см. примечание 6), которая владеет лицензией на разработку ильменит-циркониевых песков Волчанского месторождения Днепропетровской области. Общее количество запасов месторождения оценивается на уровне 5 миллионов тонн ильменита, рутила, циркония и прочих полезных ископаемых. Группа приобрела права на разработку месторождения за 44 380 тыс. долл. США или 1 456 420 тыс. руб.

Приобретенная группа находится на стадии начала своей деятельности по добыче и обогащению ильменит-циркониевого концентрата, который является основным сырьем для производства титановой губки. Данная сделка была осуществлена с целью обеспечения поставок основного сырья, используемого Группой.

Амортизация стоимости прав добычи начнется с момента начала добычи и будет рассчитываться по методу единицы произведенной продукции на основании фактической добычи за период и подтвержденных запасов месторождения.

Справедливая стоимость приобретенной лицензии была оценена в процессе объединения бизнеса и проведения теста на обесценение Гудвилла. Признаков обесценения не обнаружено.

17 Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые предприятия

У Группы имеются следующие инвестиции в предприятия, учитываемые методом долевого участия:

		2012 г.			2011 г.		
Страна		Балан- совая стои- мость	Балан- совая	Доля участия	Балан- совая	Балан- совая	Доля участия
		тыс. долл. США	стоимость тыс. руб.		тыс. долл. США	стоимость тыс. руб.	
Uniti LLC	США	25 255	767 063	50%	22 974	739 673	50%
ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг»	Россия	23 028	699 410	50%	23 651	761 470	50%
ОАО «УралРедМет»	Россия	25 600	777 553	25%	23 593	759 577	25%
		73 883	2 224 026		70 218	2 260 720	

Uniti LLC

29 апреля 2003 г. Группа заключила договор с компанией Allegheny Technologies Incorporated (ATI) с целью создания совместного предприятия для организации маркетинга и сбыта титановой продукции и предоставления услуг по конверсии. Совместное предприятие Uniti LLC (далее – Uniti) является компанией с ограниченной ответственностью, зарегистрированной в Соединенных Штатах Америки. Группе принадлежит 50% доля в уставном капитале совместного предприятия, которая учитывается методом долевого участия.

В соответствии с условиями договора распределение прибыли и убытков производится исходя из процентной доли в товарах и услугах, предоставленных участниками СП, которые включены в состав продаж Uniti. Процентная доля определяется как доля трансфертной цены каждого участника на все товары и услуги, включенные в себестоимость реализованной продукции Uniti за данный отчетный период. В 2012 и 2011 гг. на Группу были отнесены соответственно 38,6% и 38,5% чистой прибыли, полученной Uniti.

Ниже приводятся краткие финансовые данные по Uniti за 2012 и 2011 гг.:

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Оборотные активы	67 277	82 316	2 043 384	2 650 254
Основные средства, нетто	166	207	5 042	6 665
Прочие активы	17	17	516	547
Итого активы	67 460	82 540	2 048 942	2 657 466
Краткосрочные обязательства	6 595	27 580	200 308	887 968
Итого обязательства	6 595	27 580	200 308	887 968
Собственный капитал	60 865	54 960	1 848 634	1 769 498
Выручка	152 304	223 973	4 735 588	6 581 984
Прибыль за год	5 905	14 461	183 604	424 971

В 2012 и 2011 гг. Группа реализовала Uniti товары и услуги на сумму 41 327 тыс. долл. США или 1 284 980 тыс. руб. и 76 069 тыс. долл. США или 2 235 470 тыс. руб., соответственно.

ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг»

ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг» (расположенное в г. Верхняя Салда Свердловской области) было зарегистрировано 19 августа 2007 года в форме совместного предприятия в соответствии с договором, заключенным между Группой и компанией Boeing. Доля каждого из участников в уставном капитале СП составляет 50%. Доходы и расходы распределяются между участниками пропорционально их доле в уставном капитале. Совместное предприятие выпускает штампованные поковки из титана.

Ниже приводятся краткие финансовые данные по ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг» за 2012 и 2011 гг.:

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Основные средства	29 460	28 734	894 785	925 123
Дебиторская задолженность	7 246	7 940	220 091	255 631
Денежные средства и их эквиваленты	3 794	6 776	115 225	218 150
Запасы	3 288	2 813	99 870	90 577
Прочие активы	3 161	1 792	95 988	57 690
Итого активы	46 949	48 055	1 425 959	1 547 171
Кредиторская задолженность	493	512	14 976	16 478
Отложенные налоговые обязательства	24	20	726	646
Прочие обязательства	282	133	8 570	4 273
Итого обязательства	799	665	24 272	21 397
Собственный капитал	46 150	47 390	1 401 687	1 525 774
Выручка	3 991	2 743	124 093	80 614
Убыток за год	(3 991)	(5 340)	(124 087)	(156 934)

В 2012 г. приобретения Группы у ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг» составили 3 991 тыс. долл. США или 124 093 тыс. руб. (в 2011 году – 2 743 тыс. долл. США или 80 614 тыс. руб.), и выручка от продаж составила 439 тыс. долл. США или 13 662 тыс. руб. (в 2011 году – 568 тыс. долл. США или 16 692 тыс. руб.).

ЗАО «УралРедМет»

В сентябре 2010 года Группа приобрела 18,98% акций ОАО «УралРедМет». ОАО «УралРедМет» является одним из ключевых поставщиков лигатур для Группы. В апреле 2011 года Группа приобрела 6,03% акций ОАО «УралРедМет», стоимостью 6 168 тыс. долл. США или 181 261 тыс. руб. После этого приобретения общая сумма акций в ОАО «УралРедМет» возросла до 25% + 1 акция и Группа получила существенное влияние на операционную и финансовую деятельность компании. Инвестиции в ОАО «УралРедМет» были осуществлены Группой с целью обеспечения поставок одного из основных видов сырья, используемого в производстве титановых продуктов.

Ниже приводятся краткие финансовые данные по ОАО «УралРедМет» по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и за период с 1 мая 2011 по 31 декабря 2011 года:

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Основные средства	55 333	55 361	1 680 605	1 782 407
Незавершенное строительство	696	457	21 135	14 711
Дебиторская задолженность	8 170	6 234	248 136	200 706
Инвестиции	1 902	1 750	57 760	56 343
Денежные средства и их эквиваленты	855	1 788	25 968	57 563
Запасы	21 211	15 206	644 249	489 573
Прочие активы	530	580	16 122	18 730
Итого активы	88 697	81 376	2 693 975	2 620 033
Кредиторская задолженность	19 107	9 751	580 342	313 939
Займы и кредиты	-	354	-	11 395
Отложенные налоговые обязательства	672	8 905	20 417	286 704
Прочие обязательства	526	25	15 978	799
Итого обязательства	20 305	19 035	616 737	612 837
Собственный капитал	68 392	62 341	2 077 238	2 007 196
Выручка	97 127	55 185	3 019 973	1 621 745
Прибыль / (убыток) за год / период	2 253	(689)	70 042	(20 248)

Закупки Группы за 2012 год составили 88 699 тыс. долл. США или 2 757 910 тыс. руб. (в 2011 году – 45 979 тыс. долл. США или 1 351 203 тыс. руб.).

18 Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по кредитам и займам

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
<i>Долгосрочные</i>				
Кредиты и займы к получению	2 073	6 495	62 971	209 114
Депозиты в банках	16 651	11 477	505 746	369 515
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости	1 492	1 199	45 311	38 603
Прочие инвестиции	741	1 079	22 516	34 720
	20 957	20 250	636 544	651 952
<i>Краткосрочные</i>				
Кредиты и займы к получению	50 726	83 662	1 540 653	2 693 590
Депозиты в банках	41 863	-	1 271 501	-
Прочие инвестиции	8 142	1 609	247 308	51 792
	100 731	85 271	3 059 462	2 745 382

Банковские депозиты находятся на счетах в банке с государственным участием, имеющем рейтинг Саа1 по оценке рейтингового агентства «Moody's». Процентная ставка составляет 7% в год.

19 Отложенные налоговые активы и обязательства

тыс. долл. США	1 января 2012 г.	Признаны в составе прибыли	Поступления в результате объединения бизнеса	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2012 г.
Основные средства	(37 920)	(10 279)	(467)	-	(2 292)	(50 958)
Нематериальные активы	-	4 466	(7 086)	-	107	(2 513)
Запасы	14 590	(932)	-	-	867	14 525
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 809	219	-	-	(500)	1 528
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 195	1 720	-	-	761	6 676
Инвестиции	726	79	-	(43)	(21)	741
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	849	242	-	-	24	1 115
Кредиты и займы	(1 212)	(390)	-	-	(82)	(1 684)
Прочие долгосрочные обязательства	31	21	-	-	163	215
Нераспределенная прибыль дочерних предприятий	-	(1 177)	-	-	(28)	(1 205)
Прочие статьи	(7 870)	2 773	-	-	(567)	(5 664)
Итого отложенные налоговые активы/(отложенные налоговые обязательства)	(24 802)	(3 258)	(7 553)	(43)	(1 568)	(37 224)

тыс. долл. США	1 января 2011 г.	Признаны в составе прибыли	Поступления в результате объединения бизнеса	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2011 г.
Основные средства	(29 190)	(10 909)	-	-	2 179	(37 920)
Запасы	22 622	(7 554)	-	-	(478)	14 590
Торговая и прочая дебиторская задолженность	568	1 448	-	-	(207)	1 809
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 257	2 254	-	-	(316)	4 195
Инвестиции	206	498	-	83	(61)	726
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 486	(625)	-	-	(12)	849
Кредиты и займы	(435)	(876)	-	-	99	(1 212)
Прочие долгосрочные обязательства	(288)	301	-	-	18	31
Нераспределенная прибыль дочерних предприятий	(1 560)	1 618	-	-	(58)	-
Прочие статьи	(4 213)	(4 511)	-	-	854	(7 870)
Итого отложенные налоговые активы/(отложенные налоговые обязательства)	(8 547)	(18 356)	-	83	2 018	(24 802)

тыс. руб.	1 января 2012 г.	Признаны в составе прибыли	Поступления в результате объединения бизнеса	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2012 г.
Основные средства	(1 220 871)	(312 656)	(15 339)	-	1 120	(1 547 746)
Нематериальные активы	-	138 863	(232 540)	-	17 360	(76 317)
Запасы	469 751	(28 598)	-	-	-	441 153
Торговая и прочая дебиторская задолженность	58 259	(11 846)	-	-	-	46 413
Торговая и прочая кредиторская задолженность	135 051	67 724	-	-	-	202 775
Инвестиции	23 373	485	-	(1 339)	-	22 519
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	27 321	6 541	-	-	-	33 862
Кредиты и займы	(39 022)	(12 133)	-	-	-	(51 155)
Прочие долгосрочные обязательства	1 005	5 527	-	-	-	6 532
Нераспределенная прибыль дочерних предприятий	-	(36 603)	-	-	-	(36 603)
Прочие статьи	(253 409)	81 385	-	-	-	(172 024)
Итого отложенные налоговые активы/(отложенные налоговые обязательства)	(798 542)	(101 311)	(247 879)	(1 339)	18 480	(1 130 591)

тыс. руб.	1 января 2011 г.	Признаны в составе прибыли	Поступления в результате объединения бизнеса	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2011 г.
Основные средства	(889 620)	(331 251)	-	-	-	(1 220 871)
Запасы	689 486	(219 735)	-	-	-	469 751
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17 306	40 953	-	-	-	58 259
Торговая и прочая кредиторская задолженность	68 804	66 247	-	-	-	135 051
Инвестиции	6 299	14 642	-	2 432	-	23 373
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	45 261	(17 940)	-	-	-	27 321
Кредиты и займы	(13 273)	(25 749)	-	-	-	(39 022)
Прочие долгосрочные обязательства	(8 760)	9 765	-	-	-	1 005
Нераспределенная прибыль дочерних предприятий	(47 555)	47 555	-	-	-	-
Прочие статьи	(128 440)	(124 969)	-	-	-	(253 409)
Итого отложенные налоговые активы/(отложенные налоговые обязательства)	(260 492)	(540 482)	-	2 432	-	(798 542)

Срок зачета налоговых убытков в размере 2 856 тыс. долл. США или 86 751 тыс. руб. (в 2011 году – 2 023 тыс. долл. США или 59 451 тыс. руб.) истекает в 2018 году. Срок зачета налоговых убытков в размере 1 306 тыс. долл. США или 39 633 тыс. руб. (в 2011 году – 1 184 тыс. долл. США или 34 795 тыс. руб.) истекает в 2028 году.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. отложенные налоговые обязательства по временным разницам (до расчета налогового эффекта) в размере 262 488 тыс. долл. США или 7 972 469 тыс. руб. (в 2011 году – 234 101 тыс. долл. США или 7 553 632 тыс. руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние общества не были признаны в связи с тем, что Группа контролирует сроки возникновения этих обязательств и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа признала отложенное налоговое обязательство в размере 1 205 тыс. долл. США или 36 603 тыс. руб., в отношении единичного распределения дивидендов своими дочерними обществами в 2012 году, которые будут выплачены в 2013 году. Группа не планирует выплаты дивидендов дочерними обществами в обозримом будущем в связи, с чем отложенные налоговые обязательства, относящиеся к инвестициям в дочерние общества по состоянию на 31 декабря 2012 г. признаны не были.

20 Запасы

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Сырье и материалы	288 725	182 329	8 769 350	5 870 283
Незавершенное производство	239 631	150 435	7 278 231	4 843 420
Готовая продукция и товары для перепродажи	241 475	200 329	7 334 272	6 449 826
	769 831	533 093	23 381 853	17 163 529

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 31 233 тыс. долл. США или 948 624 тыс. руб. (в 2011 году – 16 412 тыс. долл. США или 528 402 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 г. запасы балансовой стоимостью 144 747 тыс. долл. США или 4 396 364 тыс. руб. (в 2011 году – 178 139 тыс. долл. США или 5 735 381 тыс. руб.) переданы в залог в обеспечение банковских кредитов Группы (см. пояснение 25).

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	200 294	166 193	6 083 455	5 350 766
Прочая дебиторская задолженность	38 396	28 355	1 166 201	912 908
Резерв под обесценение	(34 992)	(24 964)	(1 062 801)	(803 743)
	203 698	169 584	6 186 855	5 459 931
Авансы поставщикам	55 410	71 295	1 682 952	2 295 421
НДС к возмещению	29 916	41 857	908 606	1 347 632
Прочие налоги к возмещению	72 876	53 981	2 213 443	1 737 978
Резерв под обесценение	(1 800)	(1 161)	(54 664)	(37 380)
	360 100	335 556	10 937 192	10 803 582

По состоянию на 31 декабря 2012 г. дебиторская задолженность балансовой стоимостью 75 501 тыс. долл. США или 2 293 167 тыс. руб. (в 2011 году – 72 456 тыс. долл. США или 2 332 801 тыс. руб.) передана в залог в обеспечение банковских кредитов Группы (см. пояснение 25).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в пояснении 28.

22 Денежные средства и их эквиваленты

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Денежные средства в кассе	129	8	3 904	257
Остатки на банковских счетах	170 500	187 271	5 178 534	6 029 396
Депозиты до востребования	36 463	25 289	1 107 473	814 207
Прочие денежные средства и их эквиваленты	244	265	7 459	8 460
Денежные средства с ограниченным правом использования	-	1 555	-	50 065
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств	207 336	214 388	6 297 370	6 902 385

Краткосрочные банковские депозиты были классифицированы как эквиваленты денежных средств, поскольку их сроки погашения не превышали трех месяцев с даты размещения.

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах в рублях	2 045	4 378	62 105	140 955
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах в долларах США	163 096	179 722	4 953 647	5 786 347
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах в других валютах	5 488	3 179	166 686	102 351
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	25 289	15 965	768 093	514 011
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США	10 520	9 313	319 549	299 842
Краткосрочные банковские депозиты в других валютах	654	11	19 831	354
Прочие эквиваленты денежных средств	244	265	7 459	8 460
Денежные средства с ограниченным правом использования	-	1 555	-	50 065
	207 336	214 388	6 297 370	6 902 385

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Остатки на банковских счетах и срочные депозиты не просрочены и не обесценены. Ниже приводится анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов.

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Денежные средства в кассе	129	8	3 904	257
Рейтинг Ва и выше*	68 356	208 917	2 076 148	6 726 313
Рейтинг Саa1*	129 598	-	3 936 227	-
Рейтинг отсутствует	9 253	5 463	281 091	175 815
	207 336	214 388	6 297 370	6 902 385

* На основе кредитных рейтингов независимого рейтингового агентства Moody's.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в пояснении 28.

23 Собственный капитал

Акционерный капитал и эмиссионный доход

	Обыкновенные акции 2012 г.	Обыкновенные акции 2011 г.
<i>Количество акций, если не указано иное</i>		
Объявленные акции	11 529 538	11 529 538
Номинальная стоимость одной акции	1 руб.	1 руб.
Выпущено на начало года	11 529 538	11 529 538
Выпущено на конец года, полностью оплачено	11 529 538	11 529 538

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на общих собраниях акционеров Компании.

В 2012 году Компания объявила о выплате дивидендов владельцам обыкновенных акций по итогам 2011 года в размере 26,52 руб. на одну обыкновенную акцию (0,81 долл. США на акцию в пересчете по курсу, действовавшему на дату объявления дивидендов) на общую сумму 9 282 тыс. долл. США или 305 763 тыс. руб. В 2011 году Компания объявила о выплате дивидендов владельцам обыкновенных акций по итогам 2010 года в размере 5,1 руб. на одну обыкновенную акцию (0,18 долл. США на акцию в пересчете по курсу, действовавшему на дату объявления дивидендов) на общую сумму 2 116 тыс. долл. США или 58 801 тыс. руб.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (далее «РПБУ»). Чистая прибыль за 2012 год, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ, составила 7 333 млн. руб. (235 827 тыс. долл. США в пересчете по среднегодовому курсу за 2012 год) (в 2011 году – 3 058 млн. руб. (104 064 тыс. долл. США в пересчете по среднегодовому курсу за 2011 год)), остаток накопленной прибыли на конец периода, включая чистую прибыль за текущий год, составил 32 894 млн. руб. (1 083 020 тыс. долл. США в пересчете по курсу на 31 декабря 2012 г.) (в 2011 году – 25 856 млн. руб. (803 064 тыс. долл. США в пересчете по курсу на 31 декабря 2011 г.)). Вместе с тем действующие законодательные и нормативные акты, регулирующие права на получение распределяемой прибыли, открыты для юридического толкования, поэтому

фактические суммы средств к распределению могут отличаться от указанных в финансовой отчетности.

24 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года (см. ниже). У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	11 529 538	11 529 538
Прибыль владельцев обыкновенных акций Компании (тыс. долл. США)	<u>200 891</u>	<u>112 534</u>
Базовая прибыль на акцию (долл. США)	<u><u>17.424</u></u>	<u><u>9.760</u></u>

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	11 529 538	11 529 538
Прибыль владельцев обыкновенных акций Компании (тыс. руб.)	<u>6 246 336</u>	<u>3 306 171</u>
Базовая прибыль на акцию (руб.)	<u><u>541.768</u></u>	<u><u>286.757</u></u>

25 Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в пояснении 28.

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
	<u>тыс. долл.</u>	<u>тыс. долл.</u>	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
	<u>США</u>	<u>США</u>	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Долгосрочные обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	164 657	-	5 001 083	-
Необеспеченные банковские кредиты	<u>267 695</u>	<u>456 769</u>	<u>8 130 613</u>	<u>14 706 185</u>
	<u>432 352</u>	<u>456 769</u>	<u>13 131 696</u>	<u>14 706 185</u>
Краткосрочные обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	126 499	190 293	3 842 104	6 126 692
Необеспеченные банковские кредиты	<u>296 177</u>	<u>75 985</u>	<u>8 995 718</u>	<u>2 446 399</u>
	<u>422 676</u>	<u>266 278</u>	<u>12 837 822</u>	<u>8 573 091</u>

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. долл. США

тыс. долл. США			2012 г.		2011 г.	
	Валюта	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Краткосрочные кредиты						
Обеспеченные банковские кредиты						
Credi Agricole	USD	2013	83 333	82 315	-	-
Bank of America-Merrill Lynch	USD	2013	44 139	44 139	-	-
ING Lease Bank	USD	2013	45	45	-	-
Credi Agricole	USD	2012	-	-	120 000	118 400
Bank of America-Merrill Lynch	USD	2012	-	-	71 893	71 893
			<u>127 517</u>	<u>126 499</u>	<u>191 893</u>	<u>190 293</u>
Необеспеченные банковские кредиты						
ЗАО «ЮниКредит Банк»	USD	2013	105 648	104 074	-	-
ЗАО «Райффайзен Банк»	USD	2013	62 500	61 726	-	-
ОАО «Нордеа Банк»	USD	2013	50 000	49 750	-	-
ОАО «Сведбанк»	USD	2013	37 238	37 238	-	-
ЗАО «Коммерцбанк»	USD	2013	18 750	18 564	-	-
ОАО «Сбербанк»	USD	2013	17 500	17 355	-	-
UniCreditBank AG	EUR	2013	7 470	7 470	-	-
ЗАО «Коммерцбанк»	USD	2012	-	-	20 812	20 730
ЗАО «ЮниКредит Банк»	USD	2012	-	-	25 556	25 286
АКБ «Росбанк»	USD	2012	-	-	15 000	14 955
UniCreditBank AG	EUR	2012	-	-	5 114	5 114
ЗАО «Райффайзен Банк»	USD	2012	-	-	2 778	2 744
ОАО «Сведбанк»	USD	2012	-	-	7 156	7 156
			<u>299 106</u>	<u>296 177</u>	<u>76 416</u>	<u>75 985</u>
			426 623	422 676	268 309	266 278

тыс. руб.

тыс. руб.			2012 г.		2011 г.	
			Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
	Валюта					
<i>Краткосрочные кредиты</i>						
Обеспеченные банковские кредиты						
Credi Agricole	USD	2013	2 531 058	2 500 116	-	-
Bank of America-Merrill Lynch	USD	2013	1 340 621	1 340 621	-	-
ING Lease Bank	USD	2013	1 367	1 367	-	-
Credi Agricole	USD	2012	-	-	3 863 532	3 812 018
Bank of America-Merrill Lynch	USD	2012	-	-	2 314 674	2 314 674
			3 873 046	3 842 104	6 178 206	6 126 692

тыс. руб.

тыс. руб.	Валюта	Срок погашения	2012 г.		2011 г.	
			Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты						
ЗАО «ЮниКредит Банк»	USD	2013	3 208 808	3 161 077	-	-
ЗАО «Райффайзен Банк»	USD	2013	1 898 294	1 874 800	-	-
ОАО «Нордеа Банк»	USD	2013	1 518 635	1 511 042	-	-
ОАО «Сведбанк»	USD	2013	1 131 019	1 131 019	-	-
ЗАО «Коммерцбанк»	USD	2013	569 488	563 793	-	-
ОАО «Сбербанк»	USD	2013	531 522	527 092	-	-
UniCreditBank AG	EUR	2013	226 895	226 895	-	-
ЗАО «Коммерцбанк»	USD	2012	-	-	670 065	667 393
ЗАО «ЮниКредит Банк»	USD	2012	-	-	822 803	814 111
АКБ «Росбанк»	USD	2012	-	-	482 942	481 503
ОАО «Сведбанк»	USD	2012	-	-	230 395	230 395
UniCreditBank AG	EUR	2012	-	-	164 651	164 651
ЗАО «Райффайзен Банк»	USD	2012	-	-	89 441	88 346
			9 084 661	8 995 718	2 460 297	2 446 399
			12 957 707	12 837 822	8 638 503	8 573 091

тыс. долл. США

тыс. долл. США			2012 г.		2011 г.	
	Валюта	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<i>Долгосрочные кредиты</i>						
Обеспеченные банковские кредиты						
Credi Agricole	USD	2015	166 667	164 629	-	-
ING Lease Bank	USD	2014	28	28	-	-
			166 695	164 657	-	-
Необеспеченные банковские кредиты						
ЗАО «ЮниКредит Банк»	USD	2013-2016	149 778	148 034	204 444	202 339
UniCredit Bank AG	EUR	2014-2017	16 881	16 881	14 943	14 943
ЗАО «Райффайзен Банк»	USD	2014	34 722	34 296	97 222	96 056
ЗАО «Коммерцбанк»	USD	2014	6 250	6 187	29 188	29 021
ОАО «Сбербанк»	USD	2014-2015	62 500	62 297	50 000	49 750
ОАО «Нордеа Банк»	USD	2013	-	-	50 000	49 750
ОАО «Сведбанк»	USD	2013	-	-	15 000	14 910
			270 131	267 695	460 797	456 769
			436 826	432 352	460 797	456 769

тыс. руб.			2012 г.		2011 г.	
	Валюта	Срок погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Валюта	Срок погашения
Долгосрочные кредиты						
Обеспеченные банковские кредиты						
Credi Agricole	USD	2015	5 062 117	5 000 233	-	-
ING Lease Bank	USD	2014	850	850	-	-
			5 062 967	5 001 083	-	-
Необеспеченные банковские кредиты						
ЗАО «ЮниКредит Банк»	USD	2013-2016	4 549 156	4 496 201	6 582 299	6 514 527
UniCredit Bank AG	EUR	2014-2017	512 734	512 734	481 106	481 106
ЗАО «Райффайзен Банк»	USD	2014	1 054 608	1 041 655	3 130 169	3 092 629
ЗАО «Коммерцбанк»	USD	2014	189 829	187 931	939 740	934 363
ОАО «Сбербанк»	USD	2014-2015	1 898 294	1 892 092	1 609 805	1 601 756
ОАО «Нордеа Банк»	USD	2013	-	-	1 609 805	1 601 756
ОАО «Сведбанк»	USD	2013	-	-	482 942	480 048
			8 204 621	8 130 613	14 835 866	14 706 185
			13 267 588	13 131 696	14 835 866	14 706 185

Банковские кредиты обеспечены следующими активами:

- основные средства балансовой стоимостью 9 149 тыс. долл. США или 277 880 тыс. руб. (в 2011 году – 8 974 тыс. долл. США или 288 928 тыс. руб.) – см. пояснение 14;
- запасы балансовой стоимостью 144 747 тыс. долл. США или 4 396 364 тыс. руб. (в 2011 году – 178 139 тыс. долл. США или 5 735 381 тыс. руб.) – см. пояснение 20;
- торговая и прочая дебиторская задолженность балансовой стоимостью 75 501 тыс. долл. США или 2 293 167 тыс. руб. (в 2011 году – 72 456 тыс. долл. США или 2 332 801 тыс. руб.) – см. пояснение 21;
- В ноябре Группа привлекла синдицированный банковский кредит в сумме 250 000 тыс. долл. США или 7 593 175 тыс. руб. По условиям кредитного соглашения выручка от некоторых европейских покупателей Группы и соответствующая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2012 г. передана в залог в обеспечение обязательств по данному кредитному соглашению.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа имеет непогашенный кредит от Bank of America – Merrill Lynch, обеспечением которого являются активы дочернего общества Группы – Tigrus US, за исключением инвестиций в Uniti. По состоянию на 31 декабря 2012 г. активы Tigrus US составляют 138 176 тыс. долл. США или 4 196 778 тыс. руб. (в 2011 году – 157 938 тыс. долл. США или 5 084 987 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа имеет не использованные кредитные линии в сумме 92 106 тыс. долл. США или 2 797 507 тыс. руб. (в 2011 году – 369 491 тыс. долл. США или 11 896 169 тыс. руб.).

Ряд кредитов, не погашенных по состоянию на конец года, предусматривают определенные ограничительные условия в части несанкционированного использования кредитных ресурсов, купли-продажи активов, общей суммы заимствований, изменения состава контролирующих акционеров и руководства, неисполнения обязательств, включая налоговые обязательства, возбуждения процедуры банкротства, начала существенных

судебных разбирательств, ухудшения финансового положения Группы, ненадлежащего исполнения обязанностей и соблюдения определенных финансовых коэффициентов. По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа не нарушала указанные ограничительные условия.

26 Пенсионное обеспечение

Программа вознаграждений работникам Компании после окончания трудовых отношений с ними и при выходе на пенсию предусматривает разовые выплаты в случае выхода работника на пенсию и в случае смерти работника, выплату пенсий, а также дополнительную материальную помощь работникам, вышедшим на пенсию. Размер пенсионных выплат зависит от стажа работы в Компании участников программы. Размер разовых выплат при выходе на пенсию зависит от величины месячного оклада и стажа работника на момент выхода на пенсию.

Пенсионный план с установленными выплатами предусматривает выплату пенсий по старости и по инвалидности.

Последняя независимая актуарная оценка пенсионных выплат и иных вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними и при выходе на пенсию по состоянию на 31 декабря 2012 г. для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО проводилась в марте 2013 года. Для целей проведения оценки по заказу Компании были подготовлены цензовые данные по работникам Компании по состоянию на дату оценки.

	2012 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. руб.
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	48 206	1 464 156	38 183	1 229 349
Справедливая стоимость активов плана	-	-	-	-
Приведенная стоимость обязательств, не обеспеченных финансированием	48 206	1 464 156	38 183	1 229 349
Неотраженные актуарные прибыли	(6 159)	(187 082)	(183)	(5 927)
Неотраженная стоимость услуг прошлых периодов	(4 995)	(151 712)	(5 655)	(182 055)
Чистое обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении	37 052	1 125 362	32 345	1 041 367

(а) Изменения в приведенной стоимости обязательств по плану с установленными выплатами

	2012 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. руб.
Чистое обязательство на начало периода	32 345	1 041 367	32 167	980 350
Чистые расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за период	5 558	172 800	5 361	157 546
Произведенные выплаты	(2 856)	(88 805)	(3 285)	(96 529)
Влияние изменений обменных курсов валют	2 005	-	(1 898)	-
Чистое обязательство на конец периода	37 052	1 125 362	32 345	1 041 367

Ниже приводится сверка сумм приведенной стоимости обязательств по плану с установленными выплатами на начало и конец периода.

	2012 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. руб.
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами на начало периода	38 183	1 229 349	38 460	1 172 132
Стоимость услуг текущего периода	1 419	44 109	1 297	38 121
Процентные расходы	3 163	98 348	3 031	89 082
Актuarные прибыли	5 826	181 155	903	26 543
Произведенные выплаты	(2 856)	(88 805)	(3 285)	(96 529)
Влияние изменений обменных курсов валют	2 471	-	(2 223)	-
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами на конец периода	48 206	1 464 156	38 183	1 229 349

(b) Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период

	2012 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. руб.
Стоимость услуг текущего периода	(1 419)	(44 109)	(1 297)	(38 121)
Процентные расходы	(3 163)	(98 348)	(3 031)	(89 082)
Амортизация стоимости услуг прошлых периодов	(976)	(30 343)	(1 033)	(30 343)
Чистые расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за период	(5 558)	(172 800)	(5 361)	(157 546)

(с) Актуарные допущения

Ниже приводятся основные актуарные допущения по состоянию на отчетную дату, выраженные как средневзвешенные величины.

При расчетах были использованы следующие основные актуарные допущения:

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Ставка дисконтирования	7,20%	7,60%
Темпы роста пенсий	5,00%	6,00%
Темпы роста заработной платы и базы для расчета выплат работникам	5,00%	8,00%
Текучесть кадров	до 49 лет: 5% в год от 50 лет: 0% в год	до 49 лет: 5% в год от 50 лет: 0% в год
Уровень смертности	Население Свердловской области 2010	Население Свердловской области в 2009 г.

(d) Активы пенсионного плана

Пенсионный план не обеспечен финансированием и не имеет пенсионных активов. Предполагаемый размер взносов по пенсионному плану Компании в 2013 году составляет 3 584 тыс. долл. США или 108 849 тыс. руб.

Ниже приводятся данные о финансировании плана и прибылях/убытках, возникающих в результате последующих корректировок активов и обязательств.

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
	<u>тыс. долл.</u>	<u>тыс. долл.</u>	<u>тыс. долл.</u>	<u>тыс. долл.</u>	<u>тыс. долл.</u>
	<u>США</u>	<u>США</u>	<u>США</u>	<u>США</u>	<u>США</u>
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	48 206	38 183	38 460	36 027	45 116
Справедливая стоимость активов плана	-	-	-	-	-
Дефицит средств в плане	48 206	38 183	38 460	36 027	45 116

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами	1 464 156	1 229 349	1 172 132	1 089 596	1 325 515
Справедливая стоимость активов плана	-	-	-	-	-
Дефицит средств в плане	1 464 156	1 229 349	1 172 132	1 089 596	1 325 515

27 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	57 043	41 650	1 732 560	1 340 968
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	42 439	66 127	1 288 960	2 129 045
Заработная плата и страховые взносы	20 966	33 923	636 802	1 092 188
Итого кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	120 448	141 700	3 658 322	4 562 201

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в пояснении 28.

28 Управление финансовыми рисками

В процессе своей деятельности Группа подвергается различным финансовым рискам, включая рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Общая система управления рисками направлена на минимизацию потенциального отрицательного влияния рисков на финансовые результаты деятельности Группы.

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск убытков в результате неблагоприятного изменения курсов различных валют по отношению к функциональной валюте компаний Группы. Валютный риск возникает по международным операциям Группы и будущим коммерческим операциям в иностранной валюте, включая погашение валютных кредитов и займов и признание активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы.

Группа осуществляет управление валютным риском с целью минимизировать волатильность финансовых результатов, обеспечивая сбалансированность структуры активов и обязательств, выраженных в одной иностранной валюте. В настоящее время Группа не хеджирует валютный риск с помощью финансовых инструментов. Компаниям Группы запрещается проводить спекулятивные операции по привлечению заимствований и осуществлению инвестиций в иностранной валюте.

Политика Группы по привлечению заимствований в иностранной валюте зависит от текущих и форвардных курсов иностранных валют по отношению к рублю. Заемные средства преимущественно выражены в долларах США, т.е. валюте, в которой Группа обычно заключает договоры об экспорте продукции.

Валютная выручка Группы обеспечивается за счет экспортных поставок. Поскольку Группа реализует на экспорт значительную часть своей продукции, она подвержена влиянию валютного риска, в основном в связи с колебаниями курса доллара США, в котором выражены основные экспортные поставки Группы.

Подверженность Группы валютному риску по состоянию на отчетную дату представлена ниже:

На 31 декабря 2012 г.**тыс. долл. США****Денежные финансовые активы**

	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>	<u>Прочие валюты</u>
Денежные средства и их эквиваленты	173 860	601	5 541
Дебиторская задолженность	129 505	525	9 391
Депозиты в банках	58 392	-	122
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1 722	-	-
Кредиты и займы к получению	4 587	-	9
	<u>368 066</u>	<u>1 126</u>	<u>15 063</u>

Денежные финансовые обязательства

Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(14 017)	(5 930)	(1 507)
Кредиты и займы	(830 677)	(24 351)	-
	<u>(844 694)</u>	<u>(30 281)</u>	<u>(1 507)</u>

Нетто-величина риска

	<u>(476 628)</u>	<u>(29 155)</u>	<u>13 556</u>
--	------------------	-----------------	---------------

На 31 декабря 2011г.**тыс. долл. США****Денежные финансовые активы**

	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>	<u>Прочие валюты</u>
Денежные средства и их эквиваленты	190 590	703	2 487
Дебиторская задолженность	89 056	28 935	79
Депозиты в банках	11 477	-	-
Прочие инвестиции	1 609	-	-
Кредиты и займы к получению	61 927	4	-
	<u>354 659</u>	<u>29 642</u>	<u>2 566</u>

Денежные финансовые обязательства

Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(7 945)	(2 758)	(1 928)
Кредиты и займы	(702 990)	(20 057)	-
	<u>(710 935)</u>	<u>(22 815)</u>	<u>(1 928)</u>

Нетто-величина риска

	<u>(356 276)</u>	<u>6 827</u>	<u>638</u>
--	------------------	--------------	------------

На 31 декабря 2012 г.**тыс. руб.****Денежные финансовые активы**

	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>	<u>Прочие валюты</u>
Денежные средства и их эквиваленты	5 280 654	18 267	168 250
Дебиторская задолженность	3 933 426	15 945	285 243
Депозиты в банках	1 773 512	-	3 735
Прочие инвестиции	52 308	-	-
Кредиты и займы к получению	139 330	-	285
	<u>11 179 230</u>	<u>34 212</u>	<u>457 513</u>

Денежные финансовые обязательства

Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(425 720)	(180 104)	(45 761)
Кредиты и займы	(25 229 889)	(739 629)	-
	<u>(25 655 609)</u>	<u>(919 733)</u>	<u>(45 761)</u>

Нетто-величина риска

	<u>(14 476 379)</u>	<u>(885 521)</u>	<u>411 752</u>
--	---------------------	------------------	----------------

На 31 декабря 2011 г. тыс. руб.	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Денежные финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6 136 254	22 634	80 071
Дебиторская задолженность	2 867 256	931 594	2 543
Депозиты в банках	369 515	-	-
Прочие инвестиции	51 792	-	-
Кредиты и займы к получению	1 993 808	129	-
	11 418 625	954 357	82 614
Денежные финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(255 798)	(88 797)	(62 074)
Кредиты и займы	(22 633 519)	(645 757)	-
	(22 889 317)	(734 554)	(62 074)
Нетто-величина риска	(11 470 692)	219 803	20 540

Анализ чувствительности

Понижение курса рубля по отношению к доллару США и евро на 10% по состоянию на 31 декабря 2012 г. привело бы к увеличению (уменьшению) собственного капитала и прибыли или убытка за год на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2011 год использовались такие же допущения.

	Собственный капитал тыс. долл. США	Прибыль или убыток тыс. долл. США
2012 г.		
Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(47 663)	(47 663)
Понижение курса рубля по отношению к евро на 10%	(2 916)	(2 916)
2011 г.		
Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(35 628)	(35 628)
Понижение курса рубля по отношению к евро на 10%	683	683
	Собственный капитал тыс. руб.	Прибыль или убыток тыс. руб.
2012 г.		
Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(1 447 638)	(1 447 638)
Понижение курса рубля по отношению к евро на 10%	(88 552)	(88 552)
2011 г.		
Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10%	(1 147 069)	(1 147 069)
Понижение курса рубля по отношению к евро на 10%	21 980	21 980

Повышение курса рубля по отношению к доллару США и евро на 10% по состоянию на 31 декабря 2012 г. имело бы противоположный эффект при сохранении вышеуказанных числовых значений, при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могут повлиять на финансовые результаты или величину собственного капитала Группы. Изменения в процентных ставках могут привести к изменению процентных доходов и расходов.

Группа осуществляет управление риском изменения процентных ставок с целью обеспечить устойчивость чистого финансового результата по процентным статьям. Ответственность за управление риском изменения процентных ставок несут департаменты Финансов и Казначейства Группы.

Департаменты Финансов и Казначейства осуществляют мониторинг рыночных процентных ставок и позиций Группы в части процентных заимствований в соответствии с правилами управления процентным риском. Мониторинг ведется с учетом текущих условий рефинансирования, возможности пролонгирования существующих кредитов и альтернативных источников финансирования. Группа не осуществляет хеджирования процентного риска.

Риск изменения процентных ставок возникает в связи с операциями Группы по привлечению заемных средств. Кредиты и займы с переменными ставкам подвергают Группу риску изменения будущих потоков денежных средств.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой				
Кредиты и займы к получению	48 212	60 531	1 464 294	1 948 862
Депозиты в банках, классифицированные в составе денежных средств и их эквивалентов	36 463	25 289	1 107 473	814 207
Долгосрочные депозиты в банках	58 514	11 477	1 777 247	369 515
Краткосрочные кредиты и займы	(30 000)	-	(911 181)	-
	113 189	97 297	3 437 833	3 132 584
Финансовые инструменты с переменной ставкой				
Кредиты и займы к получению	4 587	29 626	139 330	953 842
Краткосрочные кредиты и займы	(392 676)	(266 278)	(11 926 641)	(8 573 091)
Долгосрочные кредиты и займы	(432 352)	(456 769)	(13 131 696)	(14 706 185)
	(820 441)	(693 421)	(24 919 007)	(22 325 434)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за

период. Группа также не определяет производные финансовые инструменты (процентные свопы) как инструменты хеджирования в соответствии с моделью учета операций хеджирования справедливой стоимости. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов по состоянию на отчетную дату привело бы к увеличению (уменьшению) собственного капитала и прибыли или убытка на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе валютные курсы, остаются неизменными.

	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
2012				
Одновременное понижение на 100 б. п.	8 204	8 204	249 190	249 190
Одновременное повышение на 100 б. п.	(8 204)	(8 204)	(249 190)	(249 190)
2011				
Одновременное понижение на 100 б. п.	6 934	6 934	223 254	223 254
Одновременное повышение на 100 б. п.	(6 934)	(6 934)	(223 254)	(223 254)

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и инвестициями Группы.

Управление кредитным риском осуществляется с целью не допустить потери ликвидных активов, размещенных на депозитах или инвестированных в финансовые институты, а также не допустить снижения стоимости дебиторской задолженности.

Максимальная величина кредитного риска в части финансовых активов равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по кредитам и займам. На долю двух наиболее крупных покупателей Группы приходится 11% (в 2011 году – 16%) всей торговой дебиторской задолженности по состоянию на соответствующие отчетные даты.

Ответственность за мониторинг и контроль кредитного риска несет департамент Казначейства Группы.

Кредитное качество клиентов и заемщиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта хозяйственной деятельности и других факторов. Группа ведет операции с новыми покупателями (заказчиками) и клиентами, которые не отвечают критериям платежеспособности, только на условиях предоплаты. Если покупатели (заказчики) являются надежными партнерами, Группа может изменять для них стандартные условия поставки товаров.

Хотя процесс получения оплаты по дебиторской задолженности может зависеть от экономических факторов, руководство полагает, что Группа не подвергается существенному риску убытков, превышающих величину сформированного резерва (см. пояснение 21).

По состоянию на 31 декабря 2012 г. дебиторская задолженность по кредитам и займам не обесценена.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет существенные остатки денежных средств на депозитах и расчетных счетах, открытых в кипрских подразделениях российских банков. В результате недавнего значительного ухудшения финансовой ситуации в стране правительство республики Кипр приняло решение ввести ряд ограничительных мер на осуществление финансовых операций, как внутренних так и внешних. В частности, все платежи внутри и за пределы республика Кипр выше установленных лимитов должны быть согласованы специальным комитетом, банковские депозиты не могут быть получены вкладчиками, ограничены операции по выдаче наличных денежных средств. Текущие ограничения пересматриваются руководством страны в зависимости от общей ситуации в финансовой системе страны. Ожидается, что в обозримом будущем введенные ограничения будут сняты.

Кроме того, по состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности руководство не располагает информацией о том, что правительством республики Кипр будет принято решение о введении дополнительных налогов на вклады и денежные средства на расчетных счетах в кипрских подразделениях международных банков. На основании этого руководство полагает, что у Группы не возникнут существенные убытки в отношении ее депозитов и денежных средств на расчетных счетах, которые находятся на счетах кипрских подразделений российских банков по состоянию на 31 декабря 2012 года

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя и заказчика. С точки зрения географии деятельности Группы концентрация кредитного риска отмечается в США и странах Европы, где находится большинство крупных покупателей и заказчиков Группы.

В процессе обычной хозяйственной деятельности Группа предоставляет отсрочку платежа покупателям и заказчикам и проводит их регулярную кредитную оценку. Убытки по дебиторской задолженности с отсрочкой платежа, которые время от времени несет Группа, не выходят за рамки прогнозируемых потерь и не носят существенного характера.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость		Балансовая стоимость	
	2012	2011	2012	2011
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. руб.	тыс. руб.
Кредиты и займы к получению	52 799	90 157	1 603 624	2 902 704
Прочие инвестиции	8 142	1 609	247 308	51 792
Долгосрочные депозиты в банках	16 651	11 477	505 746	369 515
Краткосрочные депозиты в банках	41 863	-	1 271 501	-
Торговая дебиторская задолженность	179 414	146 546	5 449 264	4 718 210
Прочая дебиторская задолженность	24 284	23 038	737 591	741 721
Денежные средства и их эквиваленты	207 336	214 388	6 297 370	6 902 385
	530 489	487 215	16 112 404	15 686 327

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	2012 г.		2011 г.	
тыс. долл. США	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Торговая дебиторская задолженность				
Менее 3 мес.	160 838	(267)	143 233	-
От 3 до 6 мес.	13 535	-	1 803	-
От 6 до 12 мес.	4 941	-	1 213	(374)
Свыше 12 мес.	20 980	(20 613)	19 944	(19 273)
	200 294	(20 880)	166 193	(19 647)

	2012 г.		2011 г.	
тыс. руб.	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
Торговая дебиторская задолженность				
Менее 3 мес.	4 885 091	(8 110)	4 611 544	-
От 3 до 6 мес.	411 086	-	58 050	-
От 6 до 12 мес.	150 062	-	39 054	(12 041)
Свыше 12 мес.	637 216	(626 081)	642 118	(620 515)
	6 083 458	(634 191)	5 350 766	(632 556)

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности было следующим:

	2012 г.		2011 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
тыс. долл. США				
Резерв под обесценение на 1 января	19 647	5 317	22 357	5 106
Признание убытка от обесценения	2 092	9 051	384	3 574
Сторнирование резерва	(2 422)	-	(2 060)	(233)
Использование резерва	(10)	-	-	(2 873)
Влияние изменений обменных курсов валют	1 573	(256)	(1 034)	(257)
Резерв под обесценение на 31 декабря	20 880	14 112	19 647	5 317
	2012 г.		2011 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
тыс. руб.				
Резерв под обесценение на 1 января	632 556	171 187	681 372	155 615
Признание убытка от обесценения	65 039	281 430	11 288	105 057
Сторнирование резерва	(63 104)	(24 007)	(60 104)	(5 034)
Использование резерва	(300)	-	-	(84 451)
Влияние изменений обменных курсов валют	-	-	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	634 191	428 610	632 556	171 187

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Департамент Казначейства Группы еженедельно планирует потребности в ликвидных средствах и направляет соответствующую информацию руководству. Группа снижает риск недостатка ликвидности путем управления денежными средствами, а также обеспечивая наличие открытых кредитных линий (см. пояснение 25).

Руководство следит за соблюдением требований к минимальной величине остатков денежных средств для осуществления краткосрочных платежей. Указанные остатки денежных средств включают текущие остатки на банковских счетах и банковские депозиты. Политика Группы в отношении финансирования оборотного капитала проводится с целью максимального использования операционных денежных потоков Группы, включая привлечение краткосрочных банковских кредитов, займов и других источников внешнего финансирования, для обеспечения необходимого уровня ликвидности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не

предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

тыс. долл. США	Балан- совая стоимость	Денежный поток согласно договору	0–12 мес.	1–2 года	2–3 года	Свыше 3 лет
На 31 декабря 2012 г.						
Необеспеченные долгосрочные кредиты и займы	563 872	604 719	320 870	197 844	71 746	14 259
Обеспеченные краткосрочные кредиты и займы	291 156	307 548	134 846	87 807	84 895	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	120 448	120 448	120 448	-	-	-
Итого краткосрочная и долгосрочная кредиторская задолженность	975 476	1 032 715	576 164	285 651	156 641	14 259
На 31 декабря 2011 г.						
Необеспеченные долгосрочные кредиты и займы	532 754	572 112	95 089	288 462	152 246	36 315
Обеспеченные краткосрочные кредиты и займы	190 293	194 960	194 960	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	141 700	141 700	141 700	-	-	-
Итого краткосрочная и долгосрочная кредиторская задолженность	864 747	908 772	431 749	288 462	152 246	36 315

тыс. руб.	Балан- совая стоимость	Денежный поток согласно договору	0–12 мес.	1–2 года	2–3 года	Свыше 3 лет
На 31 декабря 2012 г.						
Необеспеченные долгосрочные кредиты и займы	17 126 331	18 366 948	9 745 688	6 009 056	2 179 120	433 084
Обеспеченные краткосрочные кредиты и займы	8 843 187	9 340 766	4 095 637	2 666 639	2 578 490	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 658 322	3 658 322	3 658 322	-	-	-
Итого краткосрочная и долгосрочная кредиторская задолженность	29 627 840	31 366 036	17 499 647	8 675 695	4 757 610	433 084

На 31 декабря 2011 г.						
Необеспеченные долгосрочные кредиты и займы	17 152 584	18 419 774	3 061 495	9 287 351	4 901 727	1 169 201
Обеспеченные краткосрочные кредиты и займы	6 126 692	6 276 952	6 276 952	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 562 201	4 562 201	4 562 201	-	-	-
Итого краткосрочная и долгосрочная кредиторская задолженность	27 841 477	29 258 927	13 900 648	9 287 351	4 901 727	1 169 201

(d) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

(e) Иерархия справедливой стоимости

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах); и
- Уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных с наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры).

тыс. долл. США	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2012 г.				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 492	-	-	1 492
	1 492	-	-	1 492
31 декабря 2011 г.				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 199	-	-	1 199
	1 199	-	-	1 199
тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2012 г.				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	45 311	-	-	45 311
	45 311	-	-	45 311
31 декабря 2011 г.				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	38 603	-	-	38 603
	38 603	-	-	38 603

(f) Управление риском капитала

Управление рисками, связанными с капиталом, осуществляется с целью гарантировать Группе возможность продолжать функционировать в соответствии с принципом непрерывности деятельности, с тем чтобы обеспечивать прибыль акционерам и экономическую выгоду для других групп заинтересованных лиц, поддерживать необходимый уровень финансовых ресурсов для осуществления инвестиционной деятельности и сохранять оптимальную структуру капитала в целях снижения стоимости привлечения капитала.

Группа осуществляет контроль за состоянием капитала, используя коэффициент доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение совокупной величины капитала под управлением к общей сумме обязательств. По мнению руководства Группы, совокупная величина капитала под управлением равна величине собственного капитала, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении по МСФО. В 2011 году стратегия Группы заключалась в том, чтобы обеспечивать коэффициент доли заемных средств на уровне от 1 до 1,5. По состоянию на 31 декабря 2012 года отношение капитала к общей сумме обязательств составило 1.18 (в 2011 году – 1.14).

Подход к управлению капиталом Группы в течение года не менялся.

Управление капиталом Группы предусматривает контроль за соблюдением минимальных требований к достаточности капитала, установленных законодательством Российской Федерации, которые Группа обязана выполнять в связи с операциями по привлечению заемных средств (см. пояснение 25).

29 Операционная аренда

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Менее 1 года	3 464	3 046	105 215	98 063
От 1 года до 5 лет	11 078	5 107	336 464	164 425
Свыше 5 лет	5 618	2 614	170 629	84 165
	20 160	10 767	612 308	346 653

Группа арендует ряд складских и производственных помещений на условиях операционной аренды. Первоначальный срок действия договоров аренды, как правило, составляет от пяти до десяти лет и может быть продлен по его истечении. Размер арендной платы обычно ежегодно увеличивается с учетом рыночной конъюнктуры.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г., в составе прибыли или убытка за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 5 185 тыс. долл. США или 161 210 тыс. руб. (в 2011 году – 2 870 тыс. долл. США или 84 342 тыс. руб.).

30 Обязательства

(a) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа заключила контракты на приобретение машин и оборудования на сумму 140 486 тыс. долл. США или 4 266 927 тыс. руб. (в 2011 году – 95 053 тыс. долл. США или 3 060 336 тыс. руб.).

(b) Долгосрочные контракты по продажам

В рамках осуществления своей нормальной деятельности компании Группы заключают долгосрочные контракты на продажу продукции. Цены по данным контрактам периодически пересматриваются в зависимости от ситуации на рынках.

31 Условные обязательства

(a) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному

ценообразованию, сблизив их с принципами OECD, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

(b) Судебные разбирательства, иски и претензии

В сентябре 2007 года компания Metaltrade Deutschland GmbH подала иск в суд первой инстанции г. Мюнстера (Германия) о возмещении убытков в сумме 11 700 тыс. долл. США за поставки бракованной продукции. По мнению руководства Группы, вероятность того, что исход данного дела повлечет за собой отток средств, является невысокой.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа подала судебный иск против одного из своих поставщиков, который не исполнил свои обязательства по поставке необходимых товаров. Данная поставка была предоплачена Группой. Сумма предоплаты по состоянию на 31 декабря 2011 г. составляет сумму, эквивалентную 7 007 тыс. долл. США. В 2012 г. Группа заключила мировое соглашение с контрагентом, в соответствии с которым сумма аванса, выплаченного за поставку товара, будет возвращена поставщиком в период с 2012 по 2014 гг. с учетом процентов, рассчитанных, исходя из ставки процента, равной 10% в год. Слушаний, меняющих статус рассмотрения исков в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года не было.

32 Операции со связанными сторонами

Отношения с государством

Конечной контролирующей стороной Компании является правительство Российской Федерации, в косвенной собственности которого находится контрольный пакет в размере более 50% выпущенных акций. Промежуточной контролирующей стороной Компании является Государственная корпорация «Ростехнологии». Конечная контролирующая сторона Компании не составляет финансовую отчетность для общего пользования. Социально-экономическая политика государства оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и потоки денежных средств Группы.

Стороны, находящиеся под контролем государства

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки с другими организациями, находящимися под контролем государства. Банковские кредиты предоставляются по рыночным ставкам процента. Начисление и уплата налогов осуществляются в соответствии с требованиями российского налогового законодательства. Ниже приводятся данные об оборотах и остатках по расчетам по операциям со связанными сторонами.

Операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Характер отношений	2012 г.	2011 г.
		тыс. долл. США	тыс. долл. США
Выручка	Стороны под контролем государства	263 867	152 311
Выручка	Предприятия под общим контролем	119 924	89 820
Выручка	Совместные предприятия	41 766	76 637
Выручка	Ассоциированные предприятия	1 575	1 670
Закупки	Стороны под контролем государства	37 827	13 683
Закупки	Предприятия под общим контролем	132 288	126 654
Закупки	Совместные предприятия	3 991	2 743
Закупки	Ассоциированные предприятия	88 699	45 979
Текущий налог на прибыль	Государство	(53 067)	(17 521)
Налог на имущество и прочие налоги	Государство	(9 568)	(17 586)
Страховые взносы	Государство	(71 885)	(72 061)
Таможенные пошлины	Государство	(6 740)	(7 824)
Процентные расходы	Стороны под контролем государства	(2 124)	(3 023)
Процентные доходы	Предприятия под общим контролем	1 849	32
Процентные доходы	Стороны под контролем государства	219	2 571

Статья отчета о совокупном доходе	Характер отношений	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Выручка	Стороны под контролем государства	8 204 414	4 476 017
Выручка	Предприятия под общим контролем	3 728 797	2 639 590
Выручка	Совместные предприятия	1 298 642	2 252 162
Выручка	Ассоциированные предприятия	48 982	49 067
Закупки	Стороны под контролем государства	1 176 149	402 118
Закупки	Предприятия под общим контролем	4 113 240	3 772 023
Закупки	Совместные предприятия	124 093	80 610
Закупки	Ассоциированные предприятия	2 757 910	1 351 203
Текущий налог на прибыль	Государство	(1 650 011)	(514 885)
Налог на имущество и прочие налоги	Государство	(297 512)	(516 593)
Страховые взносы	Государство	(2 235 106)	(2 117 681)
Таможенные пошлины	Государство	(209 566)	(229 932)
Процентные расходы	Стороны под контролем государства	(66 042)	(88 848)
Процентные доходы	Предприятия под общим контролем	57 502	946
Процентные доходы	Стороны под контролем государства	6 809	75 555

Выручка полученная от операций со связанными сторонами относится к продажам титановых продуктов в соответствии с обычными условиями краткосрочных контрактов. Продажи Группы какой-либо из связанных сторон не формируют значительной (более 5% от общих продаж) части продаж Группы.

Закупки от связанных сторон в основном представлены закупками электричества и газа, провидимых на основании стандартных краткосрочных соглашений.

Остатки по расчетам со связанными сторонами

Отчет о финансовом положении	Характер отношений	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США
Остатки на счетах в банках	Стороны под контролем государства	136 372	173 269
Остатки на счетах в банках	Предприятия под общим контролем	-	4
Торговая дебиторская задолженность	Стороны под контролем государства	5 145	3 331
Торговая дебиторская задолженность	Предприятия под общим контролем	8 007	3 686
Торговая дебиторская задолженность	Совместные предприятия	20	7 957
Торговая дебиторская задолженность	Ассоциированные предприятия	296	441

Отчет о финансовом положении	Характер отношений	2012 г. тыс. долл. США	2011 г. тыс. долл. США
Авансы, выданные поставщикам	Стороны под контролем государства	5 750	1 032
Авансы, выданные поставщикам	Предприятия под общим контролем	6 195	8 958
Депозиты в банках, учитываемые в составе инвестиций	Стороны под контролем государства	58 392	11 477
Депозиты в банках, учитываемые в составе денежных средств и их эквивалентов	Стороны под контролем государства	4 663	10 891
Депозиты в банках, учитываемые в составе денежных средств и их эквивалентов	Предприятия под общим контролем	-	3 976
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости	Стороны под контролем государства	1 492	1 199
Кредиты и займы к получению	Предприятия под общим контролем	41 649	25 084
Кредиты и займы к получению	Ключевые руководящие сотрудники	1 634	833
Прочие инвестиции	Предприятия под общим контролем	8 142	1 609
Кредиты и займы	Стороны под контролем государства	(80 374)	(49 751)
Торговая кредиторская задолженность	Стороны под контролем государства	(1 214)	(418)
Торговая кредиторская задолженность	Предприятия под общим контролем	(1 687)	(372)
Торговая кредиторская задолженность	Совместные предприятия	(6 809)	(294)
Торговая кредиторская задолженность	Ассоциированные предприятия	(5 111)	(4 642)
Авансы полученные	Стороны под контролем государства	(78 038)	(42 357)
Авансы полученные	Предприятия под общим контролем	(34 173)	(25 697)
Авансы полученные	Совместные предприятия	-	(6 093)
Авансы полученные	Ассоциированные предприятия	(5)	(8)
Таможенные пошлины, оплаченные	Государство	598	1 293
Авансовые платежи по налогу на прибыль	Государство	26 874	5 691
НДС к возмещению	Государство	29 915	36 496
Текущий налог на прибыль к уплате	Государство	(3 019)	(2 594)
Налог на имущество и прочие налоги к возмещению	Государство	66 668	42 254
Взносы в Пенсионный фонд РФ (к уплате)	Государство	(7 243)	(6 424)
НДС к уплате	Государство	(3 446)	(3 653)

Отчет о финансовом положении	Характер отношений	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Остатки на счетах в банках	Стороны под контролем государства	4 141 981	5 578 572
Остатки на счетах в банках	Предприятия под общим контролем	-	132
Торговая дебиторская задолженность	Стороны под контролем государства	156 254	107 233
Торговая дебиторская задолженность	Предприятия под общим контролем	243 208	118 672
Торговая дебиторская задолженность	Совместные предприятия	601	256 197
Торговая дебиторская задолженность	Ассоциированные предприятия	9 002	14 210
Авансы, выданные поставщикам	Стороны под контролем государства	174 636	33 213
Авансы, выданные поставщикам	Предприятия под общим контролем	188 166	288 409
Депозиты в банках, учитываемые в составе инвестиций	Стороны под контролем государства	1 773 512	369 515
Депозиты в банках, учитываемые в составе денежных средств и их эквивалентов	Стороны под контролем государства	141 623	350 648
Депозиты в банках, учитываемые в составе денежных средств и их эквивалентов	Предприятия под общим контролем	-	128 012
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости	Стороны под контролем государства	45 311	38 615
Кредиты и займы к получению	Предприятия под общим контролем	1 265 000	807 607
Кредиты и займы к получению	Ключевые руководящие сотрудники	49 638	26 819
Прочие инвестиции	Предприятия под общим контролем	247 308	51 804
Кредиты и займы	Стороны под контролем государства	(2 441 168)	(1 601 788)
Торговая кредиторская задолженность	Стороны под контролем государства	(36 879)	(13 444)
Торговая кредиторская задолженность	Предприятия под общим контролем	(51 224)	(11 976)
Торговая кредиторская задолженность	Совместные предприятия	(206 795)	(9 462)
Торговая кредиторская задолженность	Ассоциированные предприятия	(155 238)	(149 455)
Авансы полученные	Стороны под контролем государства	(2 370 221)	(1 363 720)
Авансы полученные	Предприятия под общим контролем	(1 037 912)	(827 327)
Авансы полученные	Совместные предприятия	(4)	(196 155)
Авансы полученные	Ассоциированные предприятия	(161)	(271)

Отчет о финансовом положении	Характер отношений	2012 г. тыс. руб.	2011 г. тыс. руб.
Таможенные пошлины, оплаченные	Государство	18 173	41 643
Авансовые платежи по налогу на прибыль	Государство	816 248	183 228
НДС к возмещению	Государство	908 606	1 175 018
Текущий налог на прибыль к уплате	Государство	(91 699)	(83 519)
Налог на имущество и прочие налоги к возмещению	Государство	2 024 880	1 360 418
Взносы в Пенсионный фонд РФ к уплате	Государство	(220 000)	(206 832)
НДС к уплате	Государство	(104 655)	(117 603)

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, за исключением долгосрочных банковских депозитов Tirus-Ltd. со сроком погашения в 2014 году. Займы, выданные предприятиям под общим контролем, не являются просроченными. Процентная ставка по этим займам составляет 8,25%. Вся эта задолженность является необеспеченной.

Валютой кредитов и займов, полученных от связанных сторон, находящихся под контролем государства является долл. США. Ставка процентов по договорам составляет ЛИБОР 3М + переменная часть от 3% до 3,1%.

Выплаты вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам

Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам представляет собой суммы, выплачиваемые членам правления основных дочерних обществ Группы и членам совета директоров Компании и ее основных дочерних обществ. Вознаграждение включает в себя суммы оплаты труда за год и премии по результатам операционной деятельности.

Общая сумма краткосрочных выплат ключевым руководящим сотрудникам, отраженная в составе общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе за год закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 5 831 тыс. долл. США или 181 303 тыс. руб. (в 2011 году – 5 643 тыс. долл. США или 165 833 тыс. руб.). Соответствующие отчисления в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования за год закончившийся 31 декабря 2012 года составили 1 125 тыс. долл. США или 34 980 тыс. руб. (в 2011 году – 756 тыс. долл. США или 22 217 тыс. руб.). Группа не производила существенных выплат работникам по окончании трудовых отношений с ними или иных долгосрочных выплат.

33 Значительные дочерние общества

		2012 г.	2011 г.
	<u>Страна регистрации</u>	<u>Право собственности /Право голосования</u>	<u>Право собственности /Право голосования</u>
VSMPO-Tirus US	США	100%	100%
VSMPO-Tirus GmbH	Германия	100%	100%
Tirus International SA	Швейцария	100%	100%
Grifoldo Ltd	Кипр	100%	100%
VSMPO Tirus Ltd	Гибралтар	100%	100%
VSMPO Titan Scandinavia AB	Швеция	100%	100%
VSMPO-Tirus Ltd	Великобритания	100%	100%
VSMPO-Tirus (Beijing)	Китай	100%	100%
Limpieza Limited	Кипр	75%	-
ООО «ВСПО Титан Украина»	Украина	100%	100%
Дочерняя компания «Титан Днепр»	Украина	100%	100%
ООО «Демури́нский горно-обогатительный комбинат»	Украина	75%	-
ООО «Дему́ринская обогатительная фабрика»	Украина	75%	-

34 События после отчетной даты

В апреле 2013 года руководство Группы завершило сделку по выкупу 45,42% акций ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА» у Государственной корпорации «Ростехнологии». В результате сделки руководство Группы контролирует 50,02% акций ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА», в то время как доля Государственной корпорации «Ростехнологии» сократилась до 25% + 1 акция.