

**ОАО «Ашинский Металлургический
Завод»**

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.**

Содержание

Заключение аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	9



Екатеринбургский филиал Закрытого
акционерного общества «КПМГ» -
Уральский региональный центр
город Екатеринбург, улица Воеводина, дом 8,
620014

Телефон +7 (343) 253 09 00
Факс +7 (343) 253 19 00
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету Директоров ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Ашинский Metallургический Завод» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 и 2011 годы, 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: Открытое акционерное общество «Ашинский Metallургический Завод»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Администрацией города Аши за № 1027400508277 30 октября 1992 года. Свидетельство о регистрации №142.

456010, Челябинская область, г. Аша, ул.Мира, 9

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 с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение с оговоркой

В соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности МСФО (IAS) 24 *Раскрытие информации о связанных сторонах*, Группа должна раскрывать имя конечной контролирующей стороны. Группа не раскрыла имя конечной контролирующей стороны по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. Мы не имеем возможности предоставить данную информацию. Наши аудиторские мнения о консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год, а также о показателях текущего года, содержат соответствующие оговорки.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением отсутствия раскрытия информации, указанной в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 и 2011 годы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Корякина К.В.

Заместитель директора (Доверенность от 12 октября 2012 года № 41/12)

Екатеринбургский филиал ЗАО «КПМГ» - Уральский региональный центр

30 апреля 2013 года

Екатеринбург, Российская Федерация

тыс.руб.	Пояснение	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	14 397 882	13 105 402
Прочие инвестиции	17	4 239	37 879
Отложенные налоговые активы	18	51 405	27 927
Прочая дебиторская задолженность	20	8 043	11 381
Прочие внеоборотные активы	16	5 680	8 026
Итого внеоборотных активов		<u>14 467 249</u>	<u>13 190 615</u>
Оборотные активы			
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи		19 354	44 584
Прочие инвестиции	17	947 810	716 201
Запасы	19	1 948 032	2 459 165
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	991 303	1 731 176
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		11 906	10 378
Чистые инвестиции в лизинг		3 960	9 167
Денежные средства и их эквиваленты	22	74 316	227 167
Итого оборотных активов		<u>3 996 681</u>	<u>5 197 838</u>
Всего активов		<u>18 463 930</u>	<u>18 388 453</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	23	3 104 708	3 104 708
Эмиссионный доход		69 619	69 619
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(56 259)	(931)
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(2 644)	(4 638)
Нераспределенная прибыль		9 450 899	10 107 382
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		<u>12 566 323</u>	<u>13 276 140</u>
Итого капитала		<u>12 566 323</u>	<u>13 276 140</u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	432 100	-
Обязательства по вознаграждениям работникам		28 489	18 565
Отложенные налоговые обязательства	18	1 160 330	1 261 175
Итого долгосрочных обязательств		<u>1 620 919</u>	<u>1 279 740</u>
Краткосрочные обязательства			
Доля неконтролирующих участников в обществах с ограниченной ответственностью		3 697	17 054
Кредиты и займы	25	2 307 864	1 860 836
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	1 964 934	1 953 070
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		193	1 613
Итого краткосрочных обязательств		<u>4 276 688</u>	<u>3 832 573</u>
Всего капитала и обязательств		<u>18 463 930</u>	<u>18 388 453</u>

ОАО «Ашинский Металлургический Завод»
 Консолидированный отчёт о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

тыс.руб.	Пояснение	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка	6	14 579 925	17 657 352
Себестоимость продаж	7	(13 516 724)	(16 124 784)
Валовая прибыль		1 063 201	1 532 568
Прочие доходы	8	218 962	356 732
Коммерческие расходы	9	(1 018 140)	(1 165 669)
Административные расходы	10	(587 604)	(527 852)
Прочие расходы	11	(372 143)	(125 108)
Результаты операционной деятельности		(695 724)	70 671
Финансовые доходы	13	143 080	194 384
Финансовые расходы	13	(210 341)	(210 207)
Чистые финансовые расходы		(67 261)	(15 823)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(762 985)	54 848
Доход/(расход) по налогу на прибыль	14	106 502	(32 036)
Прибыль/(убыток) за отчётный год		(656 483)	22 812
Прочий совокупный доход/ (убыток)			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи		2 492	(88 075)
прибыли		(498)	17 616
Прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		1 994	(70 459)
Общий совокупный убыток за отчётный год		(654 489)	(47 647)
Прибыль/(убыток) на акцию			
Базовая и разводнённая прибыль / (убыток) на акцию (руб.)	24	(1,32)	0,05

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2013 г. и от имени руководства ее подписали:



Мызгин В.Ю.
 Генеральный директор





Шепелев О.И.
 Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 9 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

тыс. руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам компании					Всего капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв собственных акций	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Нераспределённая прибыль	
Остаток на 1 января 2011 г.	3 104 708	69 619	(931)	65 821	10 084 570	13 323 787
Общая совокупная прибыль за отчётный год						
Прибыль за отчётный год	-	-	-	-	22 812	22 812
Прочий совокупный убыток за отчётный год						
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- нетто-величина переоценки	-	-	-	(72 547)	-	(72 547)
- нетто-величина реализованного фонда переоценки	-	-	-	(15 529)	-	(15 529)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочего совокупного убытка	-	-	-	17 616	-	17 616
Итого прочего совокупного убытка	-	-	-	(70 460)	-	(70 460)
Общий совокупный убыток за отчётный год	-	-	-	(70 460)	22 812	(47 648)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	3 104 708	69 619	(931)	(4 638)	10 107 382	13 276 140
Общий совокупный убыток за отчётный год						
Убыток за отчётный год	-	-	-	-	(656 483)	(656 483)
Прочий совокупный доход за отчётный год						
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- нетто-величина переоценки	-	-	-	4 404	-	4 404
- нетто-величина реализованного фонда переоценки	-	-	-	(1 912)	-	(1 912)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	-	-	-	(498)	-	(498)
Итого прочего совокупного убытка	-	-	-	1 994	-	1 994
Общий совокупный доход/(убыток) за отчётный год	-	-	-	1 994	(656 483)	(654 489)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Вклады собственников и выплаты собственникам						
Выкуп собственных акций	-	-	(55 328)	-	-	(55 328)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	-	-	(55 328)	-	-	(55 328)
Итого операций с собственниками	-	-	(55 328)	-	-	(55 328)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	3 104 708	69 619	(56 259)	(2 644)	9 450 899	12 566 323

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 9 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Пояснение	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		(762 985)	54 848
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		1 310 798	1 218 333
Убытки от обесценения запасов	19	22 632	37 268
Убытки от дебиторской задолженности	20	130 820	10 016
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		122 964	(19 651)
Прибыль от выбытия долей участия в дочерних предприятиях		-	(25 597)
Финансовый доход	13	(143 080)	(194 384)
Финансовый расход	13	210 341	210 207
Прочие		(1 799)	(60 946)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		889 691	1 230 094
<i>Изменение оборотных активов</i>			
Изменение запасов		425 233	(420 522)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, прочих активов и предоплат (авансов выданных)		37 489	(304 775)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(13 088)	(36 101)
Изменение обязательства по вознаграждениям работникам		9 924	4 863
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		1 349 249	473 559
Проценты уплаченные		(198 576)	(165 365)
Налог на прибыль уплаченный		(21 267)	(5 404)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		1 129 406	302 790
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств		24 075	89 812
Нетто-величина поступления от продажи инвестиций		734 880	418 381
Дивиденды полученные		820	1 260
Проценты полученные		130 670	181 811
Нетто-величина приобретения прочих инвестиций		(427 984)	(5 620)
Приобретение нематериальных активов		(1 697)	(1 817)
Приобретение объектов основных средств	15	(2 599 143)	(393 931)
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности		(2 138 379)	289 896
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		5 622 805	3 128 053
Возврат заемных средств		(4 711 355)	(4 131 418)
Выкуп собственных акций		(55 328)	-
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		856 122	(1 003 365)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(152 851)	(410 679)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	22	227 167	637 846
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	22	74 316	227 167

1 Общие положения

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы 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.

(б) Организационная структура и деятельность

ОАО «Ашинский Металлургический Завод» (далее – «Компания») является открытым акционерным обществом в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания была основана в 1898 году. В рамках проведения приватизации в Российской Федерации в 1992 году Компания была реорганизована и зарегистрирована как открытое акционерное общество. Представленная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»).

Значительные дочерние предприятия Группы	Доля участия		Вид деятельности
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	
ООО «Амет-Финанс»	100%	100%	Финансовая деятельность
ООО «ТД Амет-Груп»	75%	75%	Торговля металлопрокатом
ООО «Амет-Урал»	100%	100%	Торговля ломом черных металлов
ООО «Амет-Сырьё»	100%	100%	Торговля ломом черных металлов
ООО «НП ФК Металлург»	75%	75%	Торговля
ООО «Мет-лизинг»	100%	100%	Финансовая и операционная аренда
ООО «Металл-Инвест»	100%	100%	Финансовая и операционная аренда
ООО «Социальный комплекс»	100%	100%	Производство продуктов питания
ООО «ПКП ПромОборудование»	100%	100%	Финансовая и операционная аренда
ООО «Содружество»	50%	50%	Финансовая и операционная аренда
ООО «ЭСК Амет»	100%	100%	Передача электроэнергии
ООО «Амет-Строй»	95%	95%	Строительство

Акции Компании включены в перечень внесписочных ценных бумаг, допущенных к торгам ОАО «Московская биржа».

Компания зарегистрирована по адресу: Россия, Челябинская область, город Аша, ул. Мира – 9.

Основным видом деятельности Группы является производство стального горячекатанного листового (плоского) проката, а также производство лент и магнитопроводов на основной производственной площадке, расположенной в городе Аша. Продукция Группы реализуется в пределах Российской Федерации и за рубежом.

Номинальными держателями акций ОАО «Ашинский Metallургический Завод» являются:

Номинальные держатели	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Количество акций	Доля участия	Количество акций	Доля участия
ЗАО «НРД», НКО	334 528 533	67%	47 353 208	9%
ООО «ИК Велес-Капитал»	152 260 320	31%	152 277 948	31%
ЗАО «ДКК»	-	-	278 087 945	56%
Прочие	11 665 969	2%	20 735 721	4%
	498 454 822	100%	498 454 822	100%

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением:

- основных средств, которые были переоценены независимым оценщиком по состоянию на 1 января 2010 г. в рамках перехода на МСФО с целью определения их условно-первоначальной стоимости;
- акционерного капитала, который был скорректирован на суммарный темп роста инфляции в рамках ретроспективного применения требований МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики»;
- финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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 регулярно 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 3 (d) – срок полезного использования основных средств;
- Пояснение 3 (k) – выручка.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно всеми компаниями Группы во всех отчетных периодах, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности.

(a) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой правомочность устанавливать финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, базовые инструменты которых могут быть исполнены в настоящее время.

Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
- справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия; плюс
- сумма, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии; минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных 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 расчетов 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.е. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе 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) Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты 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 движения капитала 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 взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

(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.

(c) Финансовые инструменты**(i) Непроизводные финансовые инструменты**

К производным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) 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. Любая доля участия в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы признаётся 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 расчета по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям (см. пояснение 20) и денежные средства и эквиваленты денежных средств (см. пояснение 22).

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные 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 (см. пояснение 3(g), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. пояснение 3(b)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Не котируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

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

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

(iii) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп, выбытие и повторное размещение акций, составляющих акционерный капитал (собственные акции, выкупленные у акционеров)

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе эмиссионного дохода.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2010 г., т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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 на квалифицируемые активы, по которым капитализация начинается с 1 января 2010 г. или после этой даты. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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 «прочие доходы» или «прочие 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.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания 20-60 лет
- машины и оборудование 5-20 лет
- транспорт 3-10 лет
- прочие основные средства 3-7 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(e) 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.

(f) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. 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.

(g) Обесценение

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 обязанностей, 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.

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.

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава 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 имеющих 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 доленой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(i) 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. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (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.

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.

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. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(h) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи или распределения

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения. Непосредственно перед классификацией внеоборотных активов или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств в качестве удерживаемых для продажи или распределения, они повторно оцениваются в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы относится на ее активы и обязательства, пропорционально их стоимости, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп в данную категорию, а также прибыли или убытки, возникающие впоследствии при их повторной оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства, классифицированные в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения, не амортизируются. Кроме того, объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения.

(i) 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) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой ставку прибыли по состоянию на отчетную дату по облигациям эмитентов, имеющих высокий кредитный рейтинг, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iii) 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.

(j) 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.

(k) Выручка

(i) Продажа 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. Выручка 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 существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже продукции на внутренний рынок передача рисков и выгод обычно происходит в момент погрузки продукции на железнодорожный транспорт на станции города Аша, однако в отношении международных поставок передача рисков и выгод происходит, как правило, в соответствии с Incoterms (преимущественно на условиях FCA или CPT). В общем случае покупатель не имеет права возврата такой продукции.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершённой стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

Выручка от услуг по транспортировке продукции покупателям отражается за вычетом понесенных транспортных расходов в тех случаях, когда риск изменений в ценах на транспортные услуги несет покупатель и, соответственно, Компания действует как агент в части транспортных затрат по доставке продукции покупателям. В случаях, когда Компания несет ценовые риски в отношении услуг по транспортировке (не может переложить на покупателя какие-либо колебания цен на транспортные услуги), выручка от транспортировки и транспортные расходы признаются в соответствующих статьях отчетности в полной сумме.

(iii) Комиссионные вознаграждения

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

(I) 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.

(ii) Социальные платежи

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.

(m) 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, прирост справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. 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, убытки от переоценки справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, 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.

(n) Налог 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 капитала или в составе прочего совокупного дохода.

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, 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.

(о) 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, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. 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, например, относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(р) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Компании с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые генеральному директору Компании включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

(q) Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям 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. Ожидается, что применение новой редакции стандарта не окажет значительного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В измененном стандарте сохранены требования действующего стандарта МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) в отношении учета и раскрытия информации в отдельной финансовой отчетности и добавлены некоторые уточнения. Кроме того, в стандарт МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) перенесены требования из стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности. Досрочное применение МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.). Ожидается, что применение новой редакции стандарта не окажет значительного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 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 (IAS) 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 (IAS) 27 (ред. 2011 г.). Ожидается, что применение новой редакции стандарта не окажет значительного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- 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. Ожидается, что применение новой редакции стандарта не окажет значительного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- 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 (IAS) 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. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- 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.). Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- 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 в 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.). Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- 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.). Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- 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. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность группы.
- 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. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность группы.

- 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. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность группы.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования 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) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, оснащения и приспособлений применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты где это возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определяется главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим, функциональным и экономическим износом и моральным устареванием.

Стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2010 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

(b) Запасы

Справедливая стоимость запасов определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(c) 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.

(d) 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 или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(e) 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. В отношении компонента обязательств в составе конвертируемых долговых бумаг, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Операционные сегменты

Генеральный Директор ОАО «Ашинский металлургический завод» был определен как ответственное лицо Группы по принятию операционных решений.

Основным видом деятельности Группы является производство листового железа способом горячей прокатки, а также производство пластин и магнитопровода на предприятии, расположенном в городе Аша.

Генеральный директор на регулярной основе оценивает и анализирует финансовую информацию сегментов, представленную в отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, по соответствующим сегментам.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8, Генеральный Директор выделил два отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой существенные стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством и реализацией различных видов продукции. Прочие операционные сегменты Группы в силу своей несущественности объединены в единый отчетный сегмент – прочие.

Бухгалтерский учет в компаниях, входящих в Группу, ведется в соответствии с положениями по бухгалтерскому учету Российской Федерации. Данные принципы бухгалтерского учета существенно отличаются от общепринятых принципов и процедур, соответствующих МСФО. В финансовую отчетность таких компаний были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (трансформационные корректировки).

- Сегмент по производству стального горячекатанного листового (плоского) проката, а также производству лент и магнитопроводов - ОАО «Ашинский Металлургический Завод»;
- Сегмент по торговле ломом черных металлов – ООО «Амет-Урал» и ООО «Амет-Сырье»;
- Прочие – прочие компании Группы.

Прочие направления деятельности включают финансовую деятельность, строительные работы, лизинг, производство продуктов питания и коммунальные услуги. Ни один из этих сегментов не соответствует количественным критериям для выделения отчетных сегментов в 2012 и в 2011 году.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных в финансовой информации, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, анализируемой Генеральным Директором. Для измерения финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли до налогообложения, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

(а) Информация об отчетных сегментах

тыс. руб.	Производство металлопроката, товаров народного потребления, магнитопроводов, прочих товаров и услуг		Продажа и заготовка лома		Прочие сегменты		Всего	
	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Итого выручка сегмента, включая	14 716 448	17 292 532	1 059 960	1 822 518	1 067 790	970 668	16 844 198	20 085 718
Выручка от внешних потребителей	14 244 989	16 871 355	25 305	23 819	502 542	683 194	14 772 836	17 578 368
Выручка от продаж между сегментами	471 459	421 177	1 034 655	1 798 699	565 248	287 474	2 071 362	2 507 350
Операционная прибыль сегмента	1 739 816	1 732 067	18 566	48 369	206 322	158 270	1 964 704	1 938 706
Финансовые доходы сегмента	60 514	45 516	10	-	75 622	173 095	136 146	218 611
Финансовые расходы сегмента	(237 233)	(137 576)	(4 082)	(6 145)	(112 275)	(185 626)	(353 590)	(329 347)
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	17 095	2 791	(26 928)	(15 068)	25 297	(24 654)	15 464	(36 931)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(85 926)	110 747	3 041	2 423	(8 580)	(3 235)	(91 465)	109 935
Амортизация сегмента	(954 047)	(871 103)	(1 713)	(1 961)	(51 494)	(53 126)	(1 007 254)	(926 190)
Активы сегмента	17 711 425	16 695 157	40 502	57 872	1 228 415	2 008 383	18 980 342	18 761 412
<i>Включая основные средства</i>	10 791 075	8 951 980	4 097	6 744	139 212	189 500	10 934 384	9 148 224
Обязательства сегмента	4 440 292	3 282 634	62 787	50 272	1 047 423	1 829 830	5 550 502	5 162 736
Капитальные затраты	2 844 114	327 597	1 163	397	4 651	44 971	2 849 928	372 965

(b) Сверка выручки отчётных сегментов

тыс. руб.	Год,	Год,
	закончившийся 31 декабря 2012 г.	закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка сегментов	16 844 198	20 085 718
Элиминирование выручки от продаж между сегментами	(2 071 362)	(2 507 350)
Реклассификация доходов будущих периодов	(180 812)	84 847
Корректировки по финансовой аренде	(12 099)	(5 863)
Выручка в отчете о совокупном доходе	14 579 925	17 657 352

(c) Сверка прибыли отчетных сегментов до налогообложения

тыс. руб.	Год,	Год,
	закончившийся 31 декабря 2012 г.	закончившийся 31 декабря 2011 г.
(Убыток)/прибыль сегментов до налогообложения	15 464	(36 931)
Корректировки по обесценению дебиторской задолженности	(121 567)	15 903
Корректировки по обесценению инвестиций и займов выданных	32 011	14 584
Корректировка доходов и расходов будущих периодов	(72 776)	220 183
Начисление обязательства по неиспользованным отпускам	(323)	(28 464)
Изменение резерва под обесценение запасов	(22 472)	(41 192)
Корректировки по основным средствам	(326 966)	(250 152)
Корректировки по финансовой аренде	(11 040)	28 761
Признание косвенных расходов по запасам	(287 332)	(26 058)
Корректировка по активам и обязательствам отраженным в некорректном периоде	4 436	(5 044)
Корректировка по деятельности доверительного управления	(2 492)	88 233
Корректировка по капитализированным процентам	78 383	(26 111)
Корректировка затрат на технологическое присоединение	(19 351)	(19 351)
Корректировка результата от продажи ООО «Метинвест»	-	101 163
Элиминирование нерезализованной прибыли	(23 747)	
Прочие корректировки	(5 213)	19 324
Прибыль до налогообложения в отчете о совокупном доходе	(762 985)	54 848

(d) Сверка активов отчётных сегментов

тыс. руб.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Активы сегментов	18 980 342	18 761 412
Элиминирование межсегментных расчётов	(655 725)	(1 491 621)
Консолидационная корректировка	(2 689 424)	(2 689 186)
Корректировки по основным средствам	3 529 871	3 856 837
Корректировки по обесценению дебиторской задолженности	(236 313)	(114 746)
Изменение резерва под обесценение запасов	(166 379)	(143 907)
Корректировка финансовой аренды	(47 611)	(35 042)
Корректировки по обесценению инвестиций и займов выданных	(41 137)	(73 148)
Корректировка по активам отраженным в некорректном периоде	99 751	279 852
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженностей	(201 038)	(20 468)
Признание косвенных расходов по запасам	(30 023)	257 308
Элиминирование нерезализованной прибыли	(23 747)	-
Реклассификация доходов и расходов будущих периодов	(43 321)	(158 774)
Корректировки по отложенным налогам	(78 452)	(98 808)
Корректировка по капитализированным процентам	(193 512)	(271 895)
Корректировка затрат на технологическое присоединение	314 447	333 798
Прочие корректировки	(53 799)	(3 159)
Итого активов в отчете о финансовом положении	18 463 930	18 388 453

(e) Сверка обязательств отчётных сегментов

тыс. руб.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Обязательства сегментов	5 550 502	5 162 736
Элиминирование межсегментных расчётов	(655 725)	(1 491 621)
Консолидационная корректировка	3 697	16 909
Корректировка по обязательствам отраженным в некорректном периоде	106 129	290 666
Реклассификация доходов и расходов будущих периодов	(33 109)	(221 338)
Корректировки по отложенным налогам	1 077 149	1 254 262
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженностей	(201 038)	(20 468)
Начисление обязательства по неиспользованным отпускам	4 285	95 672
Корректировка финансовой аренды	-	1 529
Прочие корректировки	45 717	23 966
Итого обязательств в отчете о финансовом положении	5 897 607	5 112 313

(f) Сверка прочих существенных статей

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.			Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.		
	Итого по сегментам	Корректировки	Итого по отчетности	Итого по сегментам	Корректировки	Итого по отчетности
Финансовые доходы	136 146	6 934	143 080	218 611	(24 227)	194 384
Финансовые расходы	(353 590)	143 249	(210 341)	(329 347)	119 140	(210 207)
Амортизация	(1 007 254)	(239 633)	(1 246 887)	(926 190)	(267 878)	(1 194 068)
Основные средства	10 934 384	3 463 498	14 397 882	9 148 224	3 957 178	13 105 402
Капитальные затраты	2 849 928	(188 208)	2 661 720	372 965	(2 165)	393 933

Крупные покупатели

В 2012 и в 2011 годах объем продаж ни по одному из покупателей не превысил 10% от совокупной выручки Группы.

6 Выручка

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
	Продажа толстолиствого горячекатанного проката	10 771 920
Продажа тонколистового горячекатанного проката	617 057	754 531
Продажа товаров народного потребления	820 162	723 359
Оказание услуг - железнодорожные перевозки	596 945	635 244
Продажа тонколистового холоднокатанного проката	557 997	393 202
Продажа холоднокатанной ленты	286 690	442 378
Оказание услуг - промышленная переработка	247 221	234 217
Продажа магнитопроводов	222 021	170 660
Продажа стального лома	18 861	18 597
Продажа слябов	-	753 185
Продажа прочих товаров и услуг	441 051	563 573
Итого	14 579 925	17 657 352

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
	Внутренний рынок	13 610 723
Дальнее зарубежье	586 502	2 768 589
Ближнее зарубежье	382 700	367 459
Итого	14 579 925	17 657 352

7 Себестоимость продаж

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Материалы	9 063 366	11 423 461
Затраты на персонал	1 427 789	1 333 014
Амортизация	1 280 951	1 186 485
Электроэнергия	678 892	1 006 736
Газ	563 348	568 822
Услуги, включая:	306 211	424 035
услуги ремонтных организаций	154 868	249 514
транспортные услуги	12 385	19 894
прочие	138 958	154 627
Налоги	161 971	165 251
Прочее	34 196	16 980
Итого	13 516 724	16 124 784

8 Прочие доходы

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Доход от продажи единиц сокращения выбросов	156 286	221 089
Нетто-величина прибыли от выбытия основных средств	-	19 651
Доход от приходавания ТМЦ при демонтаже основных средств	31 287	59 076
Штрафы	14 033	19 916
Целевое финансирование	3 145	3 941
Списание кредиторской задолженности	1 582	2 360
Субсидии центра занятости	-	1 481
Нетто-величина прибыли от выбытия прочих активов	-	2 166
Прочее	12 629	27 052
Итого	218 962	356 732

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г., ОАО «Ашинский Metallургический Завод» произвел поставку единиц сокращения выбросов на сумму 156 286 тыс.руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 г. - 221 089 тыс.руб). Доход от операций с единицами сокращения выбросов отражен в строке прочие доходы. Единица сокращения выбросов равна одной метрической тонне эквивалента выбросов диоксида углерода.

9 Коммерческие расходы

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Транспортные услуги и железнодорожный тариф	747 441	952 452
Комиссионное вознаграждение	110 898	63 341
Материалы	55 765	58 129
Затраты на персонал	50 080	45 919
Аренда	11 895	4 544
Электроэнергия	4 769	4 109
Амортизация	1 519	1 741
Прочее	35 773	35 434
Итого	1 018 140	1 165 669

10 Административные расходы

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Затраты на персонал	373 300	330 249
Услуги, включая:	106 250	90 786
<i>Охрана имущества</i>	35 851	24 201
<i>Информационные услуги (телефон, интернет, прочие)</i>	8 528	7 413
<i>Прочие услуги</i>	61 871	59 172
Материалы	26 336	22 200
Амортизация	26 857	28 696
Налоги	18 543	12 646
Электроэнергия	16 685	20 786
Прочее	19 633	22 489
Итого	587 604	527 852

11 Прочие расходы

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Оплата питания сотрудников и материальная помощь	68 348	57 590
Резерв под неразрешённые судебные разбирательства	12 172	5 256
Нетто-величина убытка от списания безнадёжных долгов	130 820	10 016
Налог на имущество	8 224	8 099
Прочие штрафы	1 242	13 810
Социальные расходы и расходы на благотворительность	218	4 836
Амортизация	1 448	1 411
Нетто-величина убытка от продажи и выбытия основных средств	122 964	-
Прочее	26 707	24 090
Итого	372 143	125 108

12 Затраты на персонал

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Оплата труда персонала	1 404 649	1 256 885
Обязательные взносы в фонд социального страхования, государственный пенсионный фонд	436 596	447 434
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	9 924	4 863
Итого	1 851 169	1 709 182

13 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Финансовые доходы		
Процентный доход	104 320	175 228
Курсовые разницы	17 981	-
Дивидендный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	820	1 260
Нетто-величина прибыли от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесённая из состава собственного капитала	1 912	15 529
Восстановление обесценения инвестиций	-	2 101
Прочие финансовые доходы	18 047	266
	143 080	194 384

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Финансовые расходы		
Расходы на выплату процентов	121 658	161 359
Убыток от обесценения инвестиций	30 324	-
Убыток от операций с ценными бумагами	31 825	-
Финансовые услуги	26 534	32 496
Курсовые разницы	-	16 352
	210 341	210 207

14 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний

Расход по налогу на прибыль

тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(18 319)	(3 168)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	-
	<u>(18 319)</u>	<u>(3 168)</u>
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	124 821	(28 868)
	<u>124 821</u>	<u>(28 868)</u>
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	<u>106 502</u>	<u>(32 036)</u>

Налог на прибыль, признанный непосредственно в составе прочего совокупного дохода

тыс. руб.	2012		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 492	(498)	1 994
	<u>2 492</u>	<u>(498)</u>	<u>1 994</u>
	2011		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(88 075)	17 616	(70 459)
	<u>(88 075)</u>	<u>17 616</u>	<u>(70 459)</u>

Выверка относительно эффективной ставки налога:

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2012		2011	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/(убыток) за отчетный год	(656 483)		22 812	
Общий расход по налогу на прибыль	106 502		(32 036)	
Прибыль/(убыток) до налогообложения	<u>(762 985)</u>	100	<u>54 848</u>	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	152 597	20	(10 970)	20
Невычитаемые расходы	(46 095)	(6)	(21 066)	38
	<u>106 502</u>	14	<u>(32 036)</u>	58

15 Основные средства

тыс. руб.	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие основные средства	Незавершённое строительство	Итого
<i>Условно-первоначальная/ Историческая стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2011 г.	5 888 597	7 255 134	243 217	31 932	1 381 279	14 800 159
Поступления	3 959	170 364	34 058	588	184 964	393 933
Передачи	160 606	1 151 852	933	71	(1 313 462)	-
Выбытия	(7 833)	(32 632)	(18 577)	(954)	(43 633)	(103 629)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	6 045 329	8 544 718	259 631	31 637	209 148	15 090 463
Остаток на 1 января 2012 г.	6 045 329	8 544 718	259 631	31 637	209 148	15 090 463
Поступления	613	51 336	33 180	166	2 576 425	2 661 720
Передачи	17 210	130 852	-	-	(148 062)	-
Выбытия	(23 898)	(146 003)	(13 541)	(1 132)	(21 228)	(205 802)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	6 039 254	8 580 903	279 270	30 672	2 616 282	17 546 381
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2011 г.	(212 294)	(549 594)	(56 124)	(6 448)	-	(824 460)
Амортизация за 2011 год	(206 130)	(931 903)	(50 918)	(5 117)	-	(1 194 068)
Выбытия	1 928	27 211	3 916	412	-	33 467
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(416 496)	(1 454 286)	(103 126)	(11 153)	-	(1 985 061)
Остаток на 1 января 2012 г.	(416 496)	(1 454 286)	(103 126)	(11 153)	-	(1 985 061)
Амортизация за 2012 год	(207 283)	(989 965)	(45 617)	(4 022)	-	(1 246 887)
Выбытия	1 872	72 716	8 533	872	-	83 993
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(621 907)	(2 371 535)	(140 210)	(14 847)	-	(3 148 499)
Балансовая стоимость						
Остаток на 1 января 2011 г.	5 676 303	6 705 541	187 093	25 484	1 381 279	13 975 700
Остаток на 31 декабря 2011 г.	5 628 833	7 090 433	156 505	20 483	209 148	13 105 402
Остаток на 31 декабря 2012 г.	5 417 347	6 209 368	139 060	15 825	2 616 282	14 397 882

По состоянию на 31 декабря 2012 г. незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 1 397 755 тыс.руб. (31 декабря 2011 г. – 66 815 тыс.руб.)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г., Группа капитализировала проценты в размере 62 577 тыс.руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. Группа не капитализировала проценты). Эффективная ставка капитализации составила 9%.

(а) Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2012 г. основные средства, имеющие балансовую стоимость 772 млн. руб. (на 31 декабря 2011 г.: 1 913 млн.руб.), служили залоговым обеспечением банковских кредитов, полученных Группой.

(b) Арендованные машины и оборудование и установки

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа не арендовала имущество по договорам финансовой аренды. По состоянию на 31 декабря 2011 г. чистая балансовая стоимость арендованных основных средств (производственного оборудования) составляла 13 152 тыс.руб. Арендованное оборудование служило залоговым обеспечением по договорам финансовой аренды.

16 Прочие внеоборотные активы

тыс. руб.	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Чистые инвестиции в лизинг	-	4 024
Нематериальные активы	5 518	3 844
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	162	158
Итого прочих внеоборотных активов	<u>5 680</u>	<u>8 026</u>

17 Прочие инвестиции

тыс.руб.	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Прочие долгосрочные инвестиции с учётом обесценения		
Долгосрочные займы предоставленные	4 164	30 464
Долгосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи с учётом обесценения	-	7 340
Прочие долгосрочные инвестиции с учётом обесценения	75	75
Итого прочие долгосрочные инвестиции	<u>4 239</u>	<u>37 879</u>
Прочие краткосрочные инвестиции с учётом обесценения		
Краткосрочные займы предоставленные	348 595	382 911
Краткосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации, имеющиеся в наличии для продажи	577 175	207 000
Обыкновенные акции, имеющиеся в наличии для продажи	22 040	126 290
Итого прочие краткосрочные инвестиции	<u>947 810</u>	<u>716 201</u>

Краткосрочные займы представлены:

- процентными векселями с балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2012 г. 206 091 тыс.руб. (на 31 декабря 2011 г. – 205 844 тыс.руб.), и с процентными ставками от 14% до 15%. (на 31 декабря 2011 г. – от 10% до 18,5%);
- займами, выданными связанным сторонам, с балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2012 г. 140 869 тыс.руб. (на 31 декабря 2011 г. – 162 436 тыс.руб.), и с процентными ставками от 10% до 12,5% по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.;
- прочими займами выданными с балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2012 г. – 1 635 тыс.руб. (на 31 декабря 2011 г. – 14 631 тыс.руб.), и с процентными ставками от 10% до 12,5% по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г.

Процентные ставки по процентным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2012 г. были в диапазоне от 9,8% до 12,8% (по состоянию на 31 декабря 2011 г.: 12,5% до 18%) и сроки погашения - с 2013 по 2016 г. Процентные ставки по краткосрочным займам выданным были в диапазоне от 10% до 12,5% (по состоянию на 31 декабря 2011 г.: от 10% до 18,5%), срок погашения – не ранее 2013 г. (в 2011 г.: не ранее 2012 г.).

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены долевыми и долговыми ценными бумагами, котирующимися на ОАО «Московская биржа», оцениваются по справедливой стоимости, определенной на основе котировок на ОАО «Московская биржа».

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в пояснении 27.

18 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Основные средства	-	1 009	(1 288 812)	(1 395 299)	(1 288 812)	(1 394 290)
Инвестиции	9 632	27 130	-	(85)	9 632	27 045
Запасы	8 002	2 196	(31 157)	(44 417)	(23 155)	(42 221)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	57 553	22 821	-	-	57 553	22 821
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-
Доходы будущих периодов	-	-	(4 600)	(42 512)	(4 600)	(42 512)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 317	76 563	-	-	29 317	76 563
Неиспользованный налоговый убыток	111 140	119 346	-	-	111 140	119 346
Налоговые активы/(обязательства)	215 644	249 065	(1 324 569)	(1 482 313)	(1 108 925)	(1 233 248)
Зачет налога	(164 239)	(221 138)	164 239	221 138	-	-
Чистые налоговые обязательства	51 405	27 927	(1 160 330)	(1 261 175)	(1 108 925)	(1 233 248)

Неиспользованный налоговый убыток сформировался в 2010-2011 гг. Согласно действующему налоговому законодательству срок действия налоговых убытков истекает в течение 10 лет с момента их возникновения. Руководство считает, что существует высокая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой Группа сможет использовать эти налоговые льготы, поэтому отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков был признан в полном объеме.

(b) Непризнанный отложенный налоговый актив

По состоянию на 31 декабря 2012 г. отложенный налоговый актив в части временных разниц в размере 122 410 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 г.: 58 876 тыс. руб.), возникших в отношении инвестиции в дочерние предприятия, не был признан в связи с тем, что Компания контролирует сроки возникновения этого актива и убеждена, что в обозримом будущем он не возникнет.

(c) Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	31 декабря 2011 г.	Признаны в	Признаны в	Приобретено/выбы ло	31 декабря 2012 г.
		составе прочей совокупной прибыли	составе прибыли или убытка		
Основные средства	(1 394 290)	-	105 478	-	(1 288 812)
Инвестиции	27 045	(498)	(16 915)	-	9 632
Запасы	(42 221)	-	19 066	-	(23 155)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22 821	-	34 732	-	57 553
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	0	-	-
Доходы будущих периодов	(42 512)	-	37 912	-	(4 600)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	76 563	-	(47 246)	-	29 317
Неиспользованный налоговый убыток	119 346	-	(8 206)	-	111 140
	(1 233 248)	(498)	124 821	-	(1 108 925)

тыс. руб.	1 января 2011 г.	Признаны в	Признаны в	Приобретено/выбы ло	31 декабря 2011 г.
		составе прочей совокупной прибыли	составе прибыли или убытка		
Основные средства	(1 289 119)	-	(105 285)	114	(1 394 290)
Инвестиции	13 056	17 616	(3 385)	(242)	27 045
Запасы	(40 993)	-	(574)	(654)	(42 221)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25 111	-	(265)	(2 025)	22 821
Доходы будущих периодов	(23 793)	-	(18 719)	-	(42 512)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	48 459	-	28 128	(24)	76 563
Неиспользованный налоговый убыток	49 904	-	71 232	(1 790)	119 346
	(1 217 375)	17 616	(28 868)	(4 621)	(1 233 248)

19 Запасы

тыс.руб.	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Сырье и материалы	996 795	1 484 907
Незавершенное производство	664 699	720 232
Готовая продукция и товары для перепродажи	453 269	398 125
Резерв под снижение стоимости запасов	(166 731)	(144 099)
Итого запасов	<u>1 948 032</u>	<u>2 459 165</u>
	Год,	Год,
	закончившийся 31	закончившийся 31
	декабря 2012 г.	декабря 2011 г.
тыс.руб		
Остаток на 1 января	(144 099)	(106 831)
Чистое изменение резерва под обесценение запасов	(22 632)	(37 268)
Остаток на 31 января	<u>(166 731)</u>	<u>(144 099)</u>

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	8 043	11 381
Итого долгосрочная прочая дебиторская задолженность	<u>8 043</u>	<u>11 381</u>
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	617 947	644 018
Предоплаты	357 099	247 914
Прочая дебиторская задолженность	169 801	785 547
Дебиторская задолженность налогам и сборам (см. Пояснение 21)	99 569	185 139
Задолженность сотрудников компании	4 918	4 784
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>1 249 334</u>	<u>1 867 402</u>
Резерв по сомнительным долгам	(258 031)	(136 226)
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>991 303</u>	<u>1 731 176</u>
Итого	<u>999 346</u>	<u>1 742 557</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. в составе прочей краткосрочной дебиторской задолженности были отражены векселя, предъявленные к оплате, в размере 578 083 тыс.руб.

Изменения в резерве по сомнительным долгам:

тыс. руб.	<u>Год,</u> <u>закончившийся 31</u> <u>декабря 2012 г.</u>	<u>Год,</u> <u>закончившийся 31</u> <u>декабря 2011 г.</u>
Остаток на 1 января	(136 226)	(150 157)
Признание убытков от обесценения	(167 775)	(73 721)
Восстановленные суммы	36 955	63 705
Суммы списанной дебиторской задолженности	9 015	28 177
Остаток на 31 декабря	<u>(258 031)</u>	<u>(136 226)</u>

Сумма резерва по сомнительным долгам в отношении предоплат по состоянию на 31 декабря 2012 г. составила 41 251 тыс.руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 г.: 15 384 тыс.руб.).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в пояснении 27.

21 Налоги к возмещению и уплате

тыс.руб.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность по налогам и сборам		
Налог на добавленную стоимость	56 533	138 966
Налог на добавленную стоимость с авансов	43 036	46 173
	99 569	185 139
Кредиторская задолженность по налогам и сборам		
Налог на добавленную стоимость	177 921	275 018
Налог на имущество	37 907	49 472
Отчисления в фонд социального обеспечения	44 375	66 739
Прочие налоги	15 739	17 924
	275 942	409 153

22 Денежные средства и их эквиваленты

тыс.руб.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства	56 816	115 387
Депозиты до востребования	17 500	111 780
Итого	74 316	227 167

тыс. руб.	Рейтинговое		31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	Рейтинг	агентство		
Наличные денежные средства и денежные средства в банках				
ОАО Сбербанк	AAA (rus)	Fitch	28 730	51 182
ОАО ВТБ Банк	AAA (rus)	Fitch	19 967	30 309
ОАО Альфа-банк	AA+ (rus)	Fitch	3 008	558
ОАО Челиндбанк	A+ (rus)	Fitch	1 089	12 316
ОАО ЮниКредитБанк	AAA (rus)	Fitch	41	73
ОАО ВБРР	Aa2.ru	Moody's	13	44
Прочие			3 968	20 905
Итого наличных денежных средств и денежных средств в банках			56 816	115 387
Банковские депозиты				
ОАО Сбербанк	AAA (rus)	Fitch	9 000	111 780
ОАО ВТБ Банк	AAA (rus)	Fitch	8 500	-
Итого банковских депозитов			17 500	111 780

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в пояснении 27.

23 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции

тыс.руб., если не указано иное	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Разрешенные к выпуску и оплаченные денежными средствами обыкновенные акции (шт.)	498 454 822	498 454 822
Номинальная стоимость	1,00 руб.	1,00 руб.
Акционерный капитал	498 455	498 455
Корректировка в соответствии с МСФО 29	2 606 253	2 606 253
Акционерный капитал	3 104 708	3 104 708

Все акции предоставляют равноценные права на остаточные активы Компании. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос». Что касается акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы, действие предоставляемых ими прав приостанавливается до повторного размещения соответствующих акций.

(b) Резерв собственных акций, выкупленных у акционеров

В резерве собственных акций Компании отражена стоимость акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы. По состоянию на 31 декабря 2012 г. у Компании имелось собственных акций в количестве 8 882 571 штук (по состоянию на 31 декабря 2011 г.: 930 612 штук).

(c) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности.

24 Убыток / прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2012 г. был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 654 489 тыс.руб. (в 2011 г.: прибыль 22 812 тыс.руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 495 542 тысячи акций (в 2011 г.: 497 524 тысячи акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
тыс.штук		
Акции в обращении на 1 января	498 455	498 455
Влияние наличия собственных акций выкупленных	(2 913)	(931)
Средневзвешенное количество акций за год, окончившийся 31 декабря	495 542	497 524

25 Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным 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 27.

тыс.руб.

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>		
Банковские кредиты без обеспечения	300 000	-
Прочие займы без обеспечения	132 100	-
	<u>432 100</u>	<u>-</u>
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>		
Банковские кредиты без обеспечения	1 343 615	303
Необеспеченные облигации	622 255	1 395 752
Обеспеченные банковские кредиты	334 287	309 107
Прочие займы без обеспечения	7 707	154 145
Обязательства по финансовой аренде	-	1 529
	<u>2 307 864</u>	<u>1 860 836</u>

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Номинальная	Номинальная	Срок погашения	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
		процентная ставка 2012	процентная ставка 2011			
Обеспеченные банковские кредиты						
ОАО АК Сбербанк РФ	руб	10,5%	-	28.08.2013	334 287	-
ОАО АК Сбербанк РФ	евро	-	1,5%	01.11.2012	-	309 107
Необеспеченные банковские займы						
ОАО Банк ВТБ	руб	10,25-10,6%	-	17.07.2013	706 160	-
ОАО Альфа-банк	руб	10,75-10,85%	-	18.12.2013	412 728	-
ОАО Банк ВТБ	руб	0,11	-	21.09.2014	302 795	-
ОАО Банк ВТБ	руб	6,75-8,9%	-	25.01.2013	176 210	-
ОАО Челиндбанк	руб	6%	6%	овердрафт *	45 722	-
Необеспеченные облигации	руб	8,50%	8,50%	28.08.2013	622 255	1 395 752
Необеспеченные небанковские займы						
ООО Ашинская сталь	руб	-	10,5%	27.11.2014	134 807	145 540
Прочие					5 000	10 438
					2 739 964	1 860 837

* по условиям договора каждый транш должен быть возвращен банку в течение 30 календарных дней

По состоянию на 31 декабря 2012 г. банковские кредиты обеспечены оборудованием балансовой стоимостью 772 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2011 г. - земельными участками и зданиями балансовой стоимостью 1 913 млн. руб.), – см. пояснение 15.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа не имела действующих обязательств по финансовой аренде. По состоянию на 31 декабря 2011 г. обязательства по финансовой аренде были обеспечены арендованными активами балансовой стоимостью 13 152 тыс. руб. – см. пояснение 15.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. неиспользованные лимиты по кредитным линиям ОАО «Банк «ВТБ» и ОАО «Челиндбанк» составляют 174 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма неиспользованных лимитов по кредитным линиям составила 1 940 000 тыс. руб.

16 августа 2011 года советом директоров ОАО «Ашинский Металлургический Завод» было принято решение о выставлении безотзывной оферты по приобретению выпущенных облигаций, выпущенных ООО «Амет-Финанс», в количестве 2 000 000 штук по цене равной 100% номинальной стоимости облигаций с уплатой накопленного купонного дохода на дату приобретения облигаций, вследствие чего, у держателей облигаций появилось право досрочно истребовать исполнения обязательств эмитентом. Группа классифицировала обязательства по облигациям как краткосрочные.

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс.руб.	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Авансы полученные	270 865	295 155
Торговая кредиторская задолженность	1 242 713	973 364
Кредиторская задолженность по налогам и сборам (см.Пояснение 21)	275 942	409 153
Кредиторская задолженность сотрудникам компании	138 072	160 424
Прочая кредиторская задолженность	37 342	114 974
Итого	<u>1 964 934</u>	<u>1 953 070</u>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в пояснении 27.

27 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Руководство Группы несет ответственность за разработку и контроль соблюдения политик управления рисками.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(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 с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя или заказчика.

Руководство Группы анализирует платежеспособность заказчика, принимая во внимание его финансовое состояние, опыт прошлых сделок и другие факторы.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков.

Примерно 7% (в 2011 году: 7%) от выручки Группы приходится на продажи одному покупателю, ООО «Ашинская сталь», по которому исторически был низкий уровень убытков.

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группой не требуется залог.

(ii) Инвестиции

Группа передаёт в доверительное управление ценные бумаги, денежные средства ряду инвестиционных компаний. С целью достижения наибольшей коммерческой эффективности от использования имущества, переданного в управление, доверительные управляющие в соответствии с договором осуществляют управление в соответствии с законодательством РФ и инвестиционной стратегией, которая включает в себя определение состава и структуры портфеля инвестиций, соотношения между ценными бумагами различных эмитентов. Снижение кредитного риска достигается ограничением структуры портфеля инвестиций, приоритетное место в котором занимают наименее подверженные кредитному риску инвестиции.

(iii) 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:

тыс. руб.	Балансовая стоимость на конец года, закончившегося	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	583 929	1 324 888
Инвестиции и нетто-инвестиции в лизинг	956 009	767 271
Денежные средства и их эквиваленты	74 316	227 167
	1 614 254	2 319 326

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на наиболее значительного клиента ООО «Ашинская сталь», составила 7 472 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. (по состоянию на 31 декабря 2011 г.: 55 813 тыс.руб.)

Убытки от обесценения

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

Торговая дебиторская задолженность	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
тыс. руб.				
Непросроченная	298 426	(2 702)	452 645	(5 151)
Просроченная на срок менее 90 дней	217 445	(4 398)	119 668	(5 678)
Просроченная на срок от 90 до 180 дней	16 900	(16 832)	6 917	(1 139)
Просроченная на срок от 180 до 365 дней	12 420	(12 390)	6 370	(4 289)
Просроченная на срок больше года	72 756	(72 377)	58 418	(33 111)
	617 947	(108 700)	644 018	(49 368)

Прочая дебиторская задолженность	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
тыс. руб.				
Непросроченная	63 395	-	732 591	(23 485)
Просроченная на срок менее 90 дней	2 490	(117)	-	-
Просроченная на срок от 90 до 180 дней	1 245	(1 245)	225	(2)
Просроченная на срок от 180 до 365 дней	5 916	(5 916)	16 469	(16 159)
Просроченная на срок больше года	104 798	(100 802)	47 643	(31 828)
	177 844	(108 079)	796 928	(71 474)

(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.

Группа контролирует риск нехватки денежных средств, используя планирование текущей ликвидности. Руководство анализирует даты платежей, связанных с финансовыми активами, а также прогнозы денежных потоков от операционной деятельности, что позволяет управлять риском ликвидности, также поддерживается банковская кредитная линия и достаточный уровень денежных средств на расчетных счетах.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете.

тыс.руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору			
		0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	
31 декабря 2011 г.					
Непроизводные финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	309 107	310 906	170 113	140 793	-
Необеспеченные облигации	1 395 752	1 467 423	57 330	1 410 093	-
Необеспеченные банковские кредиты	303	303	303	-	-
Прочие необеспеченные займы	154 145	168 316	10 998	157 318	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 248 762	1 248 762	1 248 762	-	-
Обязательства по финансовой аренде	1 529	1 690	1 690	-	-
Итого	3 109 598	3 197 400	1 489 196	1 708 204	-
31 декабря 2012 г.					
Непроизводные финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	334 287	357 155	17 582	339 573	-
Необеспеченные облигации	622 255	631 071	631 071	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	1 643 615	1 779 297	306 105	1 149 762	323 429
Прочие необеспеченные займы	139 808	142 946	12 158	15 733	115 055
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 418 127	1 418 127	1 418 127	-	-
Итого	4 158 093	4 328 595	2 385 043	1 505 068	438 484

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Руководство Группы считает, что данный риск не оказывает существенного влияния на деятельность и финансовую отчетность Группы.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий, входящих в Группу, к которым относятся, главным образом, российские рубли. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

Проценты по привлеченным займам выражены в валюте соответствующего займа. Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются потоки денежных средств соответствующими подразделениями Группы, в основном, в российских рублях, но также и в евро и в долларах США. Таким образом достигается экономическое хеджирование без необходимости заключения производных договоров.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Группы нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс. руб.	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	долл. США	евро
	31 декабря	31 декабря	31 декабря	31 декабря
	2012 г.	2012 г.	2011 г.	2011 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 209	38 184	181 694	9 934
Денежные средства и их эквиваленты	112	1 549	1 982	286
Обеспеченные банковские кредиты	-	-	-	(309 107)
Торговая кредиторская задолженность	(73 257)	(26 329)	(36 716)	(25 232)
Общая величина, подверженная риску	(71 936)	13 404	146 960	(324 119)

В течение года применялись следующие конверсионные ставки:

в рублях	Обменный курс «спот» на			
	Средний обменный курс		отчетную дату	
	2012	2011	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
1 доллар США	31,0930	29,3874	30,3727	32,1961
1 евро	39,9524	40,8865	40,2286	41,6714

Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2012 г. увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2011 года анализировались на основе тех же принципов, хотя допускаемые в качестве обоснованно возможных изменения обменных курсов валют были другими, как указано ниже.

тыс. руб.	Прибыль или убыток	
	Капитал	убыток
2012		
Доллары США (5% укрепление)	(3 597)	(3 597)
Евро (8% укрепление)	1 072	1 072
2011		
Доллары США (5% укрепление)	7 348	7 348
Евро (8% укрепление)	(25 930)	(25 930)

Ослабление курса рубля по отношению к другим валютам на 31 декабря имело бы равный, но противоположный эффект в размере, указанном выше, при допущении, что прочие факторы остаются неизменным.

(ii) Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что изменения плавающих процентных ставок отрицательно повлияют на финансовые результаты Группы. Группа не использует финансовые инструменты для управления процентным риском.

Большая часть финансовых активов и обязательств Группы имеют фиксированную процентную ставку. Группа не имеет финансовых активов и обязательств, признаваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и имеющих фиксированную процентную ставку. По этой причине изменение ставок процента на отчетную дату не повлечет изменений финансового результата Группы.

(iii) Прочие риски изменения рыночной цены

Риск изменения цены долевых инструментов возникает в связи с долевыми ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи. Руководство Группы отслеживает соотношение долговых и долевых ценных бумаг в своем инвестиционном портфеле на основе рыночных индексов.

Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются финансовым директором.

Большинство инвестиций Группы в долевыми инструментами включены в листинги ОАО «Московская биржа». Применительно к таким инвестициям, классифицированным в категорию инструментов, имеющих в наличии для продажи, прирост индекса РТС на 3%, а также рост котировок ММВБ на 3% по состоянию на отчетную дату, привело бы к увеличению капитала на сумму 529 тыс.руб. после налогообложения (в 2011 году: увеличение на 3 207 тыс.руб.); равнозначное снижение этих индексов привело бы к уменьшению капитала на сумму 529 тыс.руб. после налогообложения (в 2011 году: снижение на 3 207 тыс.руб.). Определенная таким образом чувствительность справедливой стоимости является отражением чувствительности каждого долевого инструмента к соответствующему рыночному индексу.

(e) Иерархия справедливой стоимости

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость её финансовых активов и обязательств соответствует их балансовой стоимости.

(f) Управление капиталом

Группа не имеет формализованной политики по управлению капиталом, но руководство пытается поддерживать достаточный уровень капитала для соответствия операционным и стратегическим целям, а также для сохранения доверия участников рынка. Это достигается путем эффективного управления уровнем денежных средств, постоянного контроля выручки и прибыли Группы, а также путем долгосрочного планирования инвестиций, финансируемых средствами от операционной деятельности. Благодаря таким мерам Группа имеет своей целью устойчивый рост доходов.

28 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

Сумма обязательств будущих периодов по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 3 233 523 тыс.руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. (31 декабря 2011 г. – 378 896 тыс.руб.)

29 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), инициированных в процессе её обычной хозяйственной деятельности. По мнению Руководства, у Группы отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результат операционной деятельности, финансовое положение либо денежные потоки Группы и которые не отражены в данной консолидированной финансовой отчетности Группы и не раскрыты в пояснениях к ней.

В декабре 2012 года ОАО «МРСК Урала» обратилось в Арбитражный суд Челябинской области с иском к ООО «Энергосетевая компания «Амет» о взыскании 151 021 тыс.руб. ОАО «МРСК Урала» требует оплатить услуги по передаче электроэнергии на подстанцию «Амет», принадлежащую ответчику. Руководство группы полагает, что ОАО «МРСК Урала» не имеет технической возможности оказывать услуги по передаче электроэнергии и, соответственно, не могло оказать Группе данную услугу. Дополнительный резерв под данное разбирательство не сформирован, так как Руководство группы полагает, что вероятность оттока экономических ресурсов не является высокой.

(c) Налоговые риски**Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, 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 увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСД, 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.

30 Сделки между связанными сторонами

(а) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Ключевыми руководящими сотрудниками являются Генеральный Директор, Финансовый директор, Коммерческий Директор, Технический Директор, Директор по капитальному строительству, Директор по производству, Директор по персоналу ОАО «Ашинский Металлургический Завод», члены совета директоров и директора дочерних предприятий ОАО «Ашинский Металлургический завод».

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. пояснение 12):

тыс. руб.	Год,	Год,
	закончившийся 31 декабря 2012 г.	закончившийся 31 декабря 2011 г.
Заработная плата и премии	22 453	20 321
Взносы на социальное обеспечение	3 865	2 597
	26 318	22 918

(б) Операции с участием ассоциированных предприятий

тыс. руб.	Год,	Год,
	закончившийся 31 декабря 2012 г.	закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка	73 960	5 234
Себестоимость	(1 899)	(8 393)
Административные расходы	(222)	(199)
Прочие операционные доходы	-	1 707
тыс.руб	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 509	9 312
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 212	2 062
Авансы полученные	-	863

(с) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

тыс.руб	Год,	Год,
	закончившийся 31 декабря 2012 г.	закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка	2 048 688	1 738 154
Себестоимость - Закупки материалов	503 014	914 142
Себестоимость - Услуги	12 412	9 034
Коммерческие расходы - Услуги	78 110	33 920
Процентный доход	12 454	15 369
Расходы на выплату процентов	12 381	15 612

тыс.руб	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	109 795	81 168
Предоплаты (авансы выданные)	2 724	19 184
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 130	19 287
Предоплаты (авансы полученные)	4 940	1 023
Предоставленные займы	140 869	162 436
Полученные займы	134 808	147 979

Выручка и себестоимость в основном представлены выручкой и себестоимостью от операций с компаниями, контролируруемыми ключевыми руководящими сотрудниками Группы, а также компаниями под общим контролем конечной контролирующей стороны.

Предоставленные и полученные займы в основном представлены предоставленными и полученными займами от компаний, контролируемых ключевыми руководящими сотрудниками Группы, а также компаний под общим контролем конечной контролирующей стороны.

По состоянию на 31 декабря 2012 г., 31 декабря 2011 г. у Группы числилась дебиторская задолженность от связанных сторон за продажу долей участия в дочернем предприятии, которая была обесценена через капитал.

31 События после отчетной даты

30 марта 2012 г. руководство Группы определило генерального подрядчика на реконструкцию листопрокатного цеха №1. Для финансирования реконструкции и поставки оборудования 11 октября 2012 г. руководством Группы был заключен кредитный договор экспортного финансирования с АО «Чешский экспортный банк». По условиям договора сумма кредита составляла 301 297 тыс.евро.

12 марта 2013 г. руководством Группы был перезаключен кредитный договор экспортного финансирования с АО «Чешский экспортный банк». Обновленные условия договора предусматривают уменьшение суммы кредита до 114 898 тыс. евро; кредит предоставляется сроком на 12 лет; предусматривается период в течение которого действует фиксированная процентная ставка, в отношении остального периода стоимость обслуживания фиксируется к EURIBOR плюс маржа банка и прочие обязательные платежи. Пересмотр условий кредитования связан с изменениями в Плане реконструкции Листопрокатного цеха №1.

13 февраля 2013 г. руководством Группы было принято решение о переименовании ООО «Амет-Урал» в ООО «Ашинские промышленные ресурсы». 19 апреля 2012 г. руководством Группы был заключен договор продажи доли участия в ООО «Ашинские промышленные ресурсы» третьим сторонам. Цена продажи по договору составила 100 тыс.руб.