АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

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

31 декабря 2015 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Общая информация о Группе и ее деятельности 5
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики 5
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения 15
4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений 17
5 Новые учетные положения 17
6 Информация по сегментам 19
7 Основные средства 25
8 Нематериальные активы 26
9 Инвестиции в ассоциированные предприятия 28
10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи 29
11 Займы выданные и краткосрочные банковские депозиты 30
12 Прочие долгосрочные активы 32
13 Запасы 32
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность 32
15 Денежные средства и их эквиваленты 33
16 Акционерный капитал и прочие резервы 34
17 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы 35
18 Налог на прибыль 37
19 Обязательство перед областной администрацией 39
20 Обязательства по выплатам сотрудникам 40
21 Торговая и прочая кредиторская задолженность 41
22 Выручка 42
23 Себестоимость продаж 42
24 Коммерческие расходы 42
25 Общие и административные расходы 43
26 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто 43
27 Финансовые доходы и расходы 43
28 Прибыль на акцию 44
29 Расчеты и операции со связанными сторонами 44
30 Условные и договорные обязательства и операционные риски 45
31 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов 47
32 События после окончания отчетного периода 52

pwc

Отчет независимого аудитора

Акционерам АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

АО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

16 марта 2016 года
Москва, Российская Федерация

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (АО «ПвК Аудит»)
Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047
Т: +7 495 967 6000, Ф: +7 495 967 6001, www.pwc.ru

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	7	1 708 868	2 010 870
Нематериальные активы	8	9 974	353 632
Права на добычу полезных ископаемых		590 134	800 923
Гудвил	8	257 149	333 137
Инвестиции в ассоциированные предприятия	9	24 876	37 148
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	955 835	760 937
Отложенные налоговые активы	18	134 076	115 405
Займы выданные	11	903 962	126 915
Прочие долгосрочные активы	12	92 986	63 216
Итого долгосрочные активы		**4 677 860**	**4 602 183**
Краткосрочные активы:			
Запасы	13	331 317	431 475
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	331 238	435 083
Дивиденды к получению		22 173	68 017
Предоплата по текущему налогу на прибыль		16 983	24 233
Займы выданные	11	415 924	1 155 754
Краткосрочные банковские депозиты	11	400 000	-
Денежные средства и их эквиваленты	15	423 551	549 590
Итого краткосрочные активы		**1 941 186**	**2 664 152**
ИТОГО АКТИВЫ		**6 619 046**	**7 266 335**
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	176 382	187 640
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		1 326 081	1 440 184
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании		**1 502 463**	**1 627 824**
Неконтролирующая доля		4 549	17 055
ИТОГО КАПИТАЛ		**1 507 012**	**1 644 879**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	17	3 681 298	4 090 594
Отложенные налоговые обязательства	18	155 096	243 256
Обязательство перед областной администрацией	19	21 147	51 351
Торговая и прочая кредиторская задолженность		41 513	20 668
Обязательства по выплатам сотрудникам	20	141 121	134 470
Итого долгосрочные обязательства		**4 040 175**	**4 540 339**
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные кредиты и займы	17	706 000	643 561
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	293 890	368 925
Обязательства по текущему налогу на прибыль		13 667	18 967
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		54 055	40 554
Дивиденды к уплате		1 875	4 214
Обязательство перед областной администрацией	19	2 372	4 896
Итого краткосрочные обязательства		**1 071 859**	**1 081 117**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**5 112 034**	**5 621 456**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**6 619 046**	**7 266 335**

Утверждено и подписано 16 марта 2016 г.

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

П. А. Митрофанов
Финансовый директор
ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

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

	Прим.	2015	2014
Выручка	22	4 393 199	6 366 740
Себестоимость продаж	23	(2 275 173)	(3 381 102)
Валовая прибыль		**2 118 026**	**2 985 638**
Коммерческие расходы	24	(689 876)	(965 439)
Общие и административные расходы	25	(289 047)	(450 850)
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	10	112 857	121 204
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	26	(34 878)	320 889
Операционная прибыль		**1 217 082**	**2 011 442**
Финансовые доходы	27	141 271	110 214
Финансовые расходы	27	(318 585)	(401 952)
Отрицательная курсовая разница по кредитам и займам, нетто		(761 824)	(1 666 365)
Восстановление обесценения инвестиции в ассоциированное предприятие	9	-	14 199
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	9	(5 548)	(3 238)
Прибыль до налога на прибыль		**272 396**	**64 300**
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	18	(54 684)	1 946
Прибыль за год		**217 712**	**66 246**
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
Доход от изменения справедливой стоимости, возникший в течение года	10, 16	94 640	408 488
Доход от изменения справедливой стоимости, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия	10, 16	-	(173 224)
Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности	9, 16	(1 402)	(6 389)
Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности, перенесенная в прибыль или убыток в результате выбытия		7 791	-
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		**101 029**	**228 875**
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		(30 929)	82 574
Пересчет в валюту представления отчетности		(435 623)	(1 149 409)
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		**(466 552)**	**(1 066 835)**
Итого прочий совокупный убыток за год		**(365 523)**	**(837 960)**
Итого совокупный убыток за год		**(147 811)**	**(771 714)**
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:			
Собственников Компании		230 218	69 331
Неконтролирующую долю		(12 506)	(3 085)
		217 712	**66 246**
Итого совокупный убыток, приходящийся на:			
Собственников Компании		(135 305)	(768 629)
Неконтролирующую долю		(12 506)	(3 085)
		(147 811)	**(771 714)**
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в долларах США на акцию)	**28**	**0,0038**	**0,0011**

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

	Прим.	2015	2014
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль		272 396	64 300
Сверка прибыли до налогообложения и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация и убыток от обесценения основных средств		212 171	325 520
Убыток от обесценения основных средств	7, 26	62 318	57 372
Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		36 729	58 883
Финансовые расходы, нетто	27	177 314	291 738
Отрицательная курсовая разница		636 707	1 347 017
Восстановление обесценения инвестиции в ассоциированное предприятие	9	-	(14 199)
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	9	5 548	3 238
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	10	(112 857)	(121 204)
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10, 26	-	(173 224)
Прочее		18 576	38 667
Изменения в:			
Запасах		11 643	(35 103)
Торговой и прочей дебиторской задолженности		30 161	92 479
Торговой и прочей кредиторской задолженности		4 567	48 515
Обязательствах по выплатам сотрудникам		(1 648)	(9 441)
Проценты уплаченные		(283 532)	(402 468)
Налог на прибыль уплаченный		(89 827)	(204 387)
Прочие финансовые расходы		(28 161)	(19 218)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		**952 105**	**1 348 485**
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(416 851)	(594 536)
Затраты на разведку и оценку месторождений		-	(1 035)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	-	587 843
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		127 883	44 932
Займы выданные		(981 875)	(1 420 043)
Размещение краткосрочных банковских депозитов		(400 000)	-
Погашение займов выданных		646 178	775 127
Проценты полученные		36 805	180 217
Прочее		596	655
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		**(987 264)**	**(426 840)**
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение кредитов и займов		(1 095 505)	(2 789 653)
Привлечение кредитов и займов		1 072 657	2 743 804
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	(20)
Дивиденды, уплаченные дочерним предприятием неконтролирующей доле		(1 531)	(2 412)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	16	-	(501 970)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		**(24 379)**	**(550 251)**
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(66 501)	(344 343)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		**(126 039)**	**27 051**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		**549 590**	**522 539**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		**423 551**	**549 590**

Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:

Основные неденежные операции относятся к реорганизации, осуществленной в форме выделения активов (Прим. 10 и 29).

		Приходится на долю собственников Компании					
	Прим.	**Акцио-нерный капитал**	**Прочие резервы**	**Нераспре-деленная прибыль**	**Итого**	**Неконтро-лирующая доля**	**Итого капитал**
Остаток на 1 января 2014 г.		**187 640**	**(305 918)**	**3 008 313**	**2 890 035**	**68 524**	**2 958 559**
Прибыль за год		-	-	69 331	69 331	(3 085)	**66 246**
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10, 16	-	408 488	-	408 488	-	**408 488**
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия	10, 16	-	(173 224)	-	(173 224)	-	**(173 224)**
Ассоциированные предприятия - доля в пересчете в валюту представления отчетности		-	(6 389)	-	(6 389)	-	**(6 389)**
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	82 574	82 574	-	**82 574**
Пересчет в валюту представления отчетности		-	(1 149 409)	-	(1 149 409)	-	**(1 149 409)**
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.		**-**	**(920 534)**	**151 905**	**(768 629)**	**(3 085)**	**(771 714)**
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	17 896	17 896	(40 724)	**(22 828)**
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле		-	-	-	-	(7 660)	**(7 660)**
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	16	-	-	(511 478)	(511 478)	-	**(511 478)**
Остаток на 31 декабря 2014 г.		**187 640**	**(1 226 452)**	**2 666 636**	**1 627 824**	**17 055**	**1 644 879**
Прибыль за год		-	-	230 218	230 218	(12 506)	**217 712**
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10, 16	-	94 640	-	94 640	-	**94 640**
Ассоциированные предприятия - доля в пересчете в валюту представления отчетности	9,16	-	(1 402)	-	(1 402)	-	**(1 402)**
Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности, перенесенная в прибыль или убыток в результате выбытия		-	7 791	-	7 791	-	**7 791**
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	(30 929)	(30 929)	-	**(30 929)**
Пересчет в валюту представления отчетности		-	(435 623)	-	(435 623)	-	**(435 623)**
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.		**-**	**(334 594)**	**199 289**	**(135 305)**	**(12 506)**	**(147 811)**
Результат от реорганизации	10	-	-	9 944	9 944	-	**9 944**
Погашение собственных акций		(11 258)	273	10 985	-	-	**-**
Остаток на 31 декабря 2015 г.		**176 382**	**(1 560 773)**	**2 886 854**	**1 502 463**	**4 549**	**1 507 012**

1 Общая информация о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., для АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»). Основными видами деятельности Группы является производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Россия, Москва, Рублевское шоссе 28. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской, Белгородской и Оренбургской областях.

На 31 декабря 2015 г. компании ООО «ЮэСэМ Металлоинвест» принадлежало 54,25% акций Компании, USM Investments Limited – 3% (обе компании на 100% прямо или косвенно принадлежат USM Holdings Limited), USM Holdings Limited принадлежало 23,6%, АО «Лебединский ГОК» принадлежало 15,96% и АО «Оскольский электрометаллургический комбинат» принадлежало 3,19% акций Компании (обе компании на 100% прямо принадлежат Компании).

На 31 декабря 2014 г. компании ООО «ЮэСэМ Металлоинвест» принадлежал 51% акций Компании, USM Investments Limited – 25%, АО «Лебединский ГОК» принадлежало 15% и АО «Оскольский электрометаллургический комбинат» принадлежало 3% акций Компании. Оставшиеся 6% акций Компании принадлежали самой Компании в качестве выкупленных собственных акций.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. крупнейшим бенефициарным владельцем Компании являлся А. Б. Усманов, владевший 48% USM Holdings Limited через принадлежащую ему на 100% ABU Holdings International Limited.

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

		Номинальная доля участия, %	
Название предприятия	**Деятельность**	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2014 г.**
ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	Управляющая компания	100%	100%
АО «Лебединский ГОК» («ЛГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	100%	100%
АО «Оскольский электрометаллургический комбинат» («ОЭМК»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
ОАО «Михайловский ГОК» («МГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	99,31%	99,31%
АО «Уральская Сталь» («Уральская Сталь»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
ООО «Уральская металлоломная компания»	Сбор и переработка металлолома	100%	100%
Metalloinvest Trading AG (Швейцария)	Торговля железорудной и стальной продукцией	100%	100%

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние над предприятием, то прекращает консолидировать или учитывать эту инвестицию методом долевого участия. Сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Эта справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в качестве ассоциированного предприятия, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;

(ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если средний курс не является приближенным значением кумулятивного эффекта курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);

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

(iii) компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу; и

(iv) все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. основной обменный курс, примененный для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 72,8827 руб. (31 декабря 2014 г.: 1 долл. США к 56,2584 руб.), 1 евро к 79,6972 руб. (31 декабря 2014 г.: 1 евро к 68,3427 руб.). Основной средний обменный курс, примененный для пересчета доходов и расходов, составлял 1 доллар США к 60,9579 руб., 1 евро к 67,7767 руб. (2014 год: 1 доллар США к 37,6248 руб., 1 евро к 50,1887 руб.).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Права на добычу полезных ископаемых, отраженные на 31 декабря 2015 и 2014 гг., представляют собой права, признанные в результате приобретения МГОКа в декабре 2006 г., которые обеспечивают доступ к запасам, которые можно будет разрабатывать в течение периода свыше 100 лет. Оценочная стоимость этих прав отражает ожидаемые потоки денежных средств в течение 30 лет с даты приобретения, так как эффект денежных потоков по окончании этого периода является несущественным. Планы Группы по разработке этих запасов таковы, что существенной разницы между начислением амортизации пропорционально объему производства продукции и амортизации линейным методом нет. Следовательно, права амортизируются по линейному методу в течение 30 лет.

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

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

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

(а) Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению выплатами, по которым открытые торги не ведутся. Такие инструменты отражаются в составе краткосрочных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе долгосрочных активов. Категория «займы и дебиторская задолженность» представлена в отчете о финансовом положении торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными и денежными средствами и их эквивалентами.

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

(б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены непроизводными инструментами, которые либо относятся к данной категории, либо не относятся ни к одной из других категорий. Данные инвестиции включаются в состав долгосрочных активов, при отсутствии у руководства намерений продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

(в) В категорию активов, удерживаемых до погашения, входят котируемые на рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определимыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

(г) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, – это финансовые активы, предназначенные для продажи. Группа классифицирует финансовые активы в составе этой категории, если они были приобретены главным образом с целью продажи в краткосрочной перспективе. Производные финансовые инструменты также классифицируются как удерживаемые для торговли, если только они не относятся к инструментам хеджирования.

Финансовые активы Группы включают а) займы и дебиторскую задолженность и б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и займы выданные и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансовых активов. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, впоследствии отражаются в отчетности по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе. Займы и дебиторская задолженность впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательство перед областной администрацией и кредиты и займы. Финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости, а впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части следует учитывать как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Доход или убыток, возникающий от погашения первоначального финансового обязательства, признается в составе прибыли или убытка. В случае если указанный доход или убыток был получен в результате операции с акционерами компании, действующими в данном качестве, то он признается непосредственно в капитале.

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

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

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

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

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

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

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

Признанное в отчете о финансовом положении обязательство Группы по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости всех активов плана.

Обязательство по выплате пенсий в установленном размере рассчитывается ежегодно независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

Приведенная стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере определяется путем дисконтирования расчетного будущего выбытия денежных средств с использованием процентных ставок по государственным облигациям, оставшийся срок погашения которых приблизительно соответствует срокам соответствующего пенсионного обязательства.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

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

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

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

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

(б) Обязательства по выбытию долгосрочных активов

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

(в) Операции со связанными сторонами

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

(г) Налоговое законодательство

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

(д) Обязательства по выплатам сотрудникам

Оценка Группой обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам основывается на имеющейся на текущий момент информации. Фактические результаты могут отличаться от оценок, кроме того, оценки, сделанные Группой, могут пересматриваться в будущем в сторону увеличения или уменьшения. Обязательства по пенсионным выплатам периодически корректируются на основании обновленных актуарных допущений. Основными допущениями, использованными при оценке обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам, являются ставка дисконтирования и ставка инфляции (Примечание 20).

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые не обращаются на активном рынке, рассчитывается с применением методов оценки. При этом руководство Группы применяет профессиональные суждения при выборе метода оценки и делает допущения, которые преимущественно основываются на рыночных условиях на конец каждого отчетного периода. В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и не обращающихся на активном рынке, Группа использует модель дисконтированных денежных потоков. Данные расчеты требуют применения оценок, как более подробно указано в Примечаниях 10 и 31.

(з) Затраты на вскрышные работы

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

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

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

5 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

В настоящее время руководство проводит оценку влияния новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

5 Новые учетные положения (продолжение)

- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Признание отложенного налогового актива по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

6 Информация по сегментам

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

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

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

- Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает ЛГОК и МГОК);
- Металлургический сегмент: производство и реализация продукции черной металлургии (включает ОЭМК, Уральскую Сталь и ООО «Уральская металлоломная компания»);
- Торговые операции - продажа продукции Группы за рубежом (включает Metalloinvest Trading AG, Europe Steel Ltd (деятельность прекращена в 2015 году), Ferrous Metal Company Limited (деятельность прекращена в 2014 году) и Metalloinvest Logistics DWC LLC).

Другие виды деятельности включаются в графу «Все прочие сегменты». К ним относятся: централизованное управление, оказание некоторых видов услуг и инвестиционная деятельность, операции завода Hamriyah Steel FZC (Прим. 7) и деятельность Группы по разработке месторождения медных руд.

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

Продажи между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Выручка от операций с третьими сторонами, представляемая для анализа Правлению Группы, признается аналогично выручке, признаваемой в соответствии с МСФО.

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

Начиная с 2015 г., в управленческом учете Группы отражается поправка на величину нереализованной прибыли в стоимости запасов иностранного трейдера. Разница между величиной нереализованной прибыли в управленческом учете и консолидированной отчетности Группы по МСФО включена в сверку EBITDA с показателем прибыли за год и в сверку активов отчетных сегментов с общей суммой активов.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., приводится в таблице ниже:

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2015						
Выручка от внешней реализации	1 004 341	943 441	2 394 374	51 043	-	4 393 199
Выручка от операций между сегментами	1 084 669	1 179 426	-	12 033	(2 276 128)	-
Итого выручка	**2 089 010**	**2 122 867**	**2 394 374**	**63 076**	**(2 276 128)**	**4 393 199**
Скорректированная EBITDA	**871 636**	**392 045**	**83 446**	**84 421**	**-**	**1 431 548**
Управленческая EBITDA	887 531	396 124	24 905	34 487	-	1 343 047
Амортизация основных средств и нематериальных активов	97 252	75 612	207	9 069	-	182 140
Процентные доходы	36 254	26 424	141	47 397	-	110 216
Процентные доходы от других сегментов	19 370	22 862	1 869	125 897	(169 998)	-
Процентные расходы	95 558	27 545	4 659	129 176	-	256 938
Процентные расходы другим сегментам	111 465	22 795	-	35 738	(169 998)	-
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	39 218	(3 546)	2 356	14 446	-	52 474
Итого активы отчетных сегментов	**103 384**	**221 704**	**63 553**	**32 397**	**-**	**421 038**
Капитальные затраты	**229 317**	**62 855**	**310**	**15 921**	**-**	**308 403**

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2015	2014
Управленческая EBITDA отчетных сегментов	**1 308 560**	**1 853 624**
Управленческая EBITDA прочих сегментов	**34 487**	**67 853**
Итого Управленческая EBITDA	**1 343 047**	**1 921 477**
Корректировки к величине EBITDA возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:		
Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибыли или убытке в управленческой отчетности	69 881	69 022
Признание расходов в прибыли или убытке, признанных в составе долгосрочных активов в управленческой отчетности	(9 896)	(14 430)
Дополнительный убыток от выбытия основных средств	(1 829)	(16 725)
Корректировка на величину нереализованной прибыли	(29 431)	(52 925)
Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО в отчетности иностранного трейдера	38 747	81 543
Восстановление/(дополнительный) резерв под обесценение дебиторской задолженности	1 216	(11 457)
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	1 648	9 441
Признание резерва на оплату отпусков в составе прибыли или убытка	(7 750)	(5 447)
Прочие корректировки	25 915	(19 854)
Скорректированная EBITDA	**1 431 548**	**1 960 645**
Прочие позиции сверки:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов и убыток от обесценения	(248 900)	(384 403)
Финансовые доходы	141 271	110 214
Финансовые расходы	(318 585)	(401 952)
Отрицательная курсовая разница	(636 707)	(1 347 017)
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	173 224
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	(62 318)	(57 372)
Прочие операционные расходы	(28 365)	-
Восстановление обесценения инвестиции в ассоциированное предприятие	-	14 199
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	(5 548)	(3 238)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	(54 684)	1 946
Прибыль за год	**217 712**	**66 246**

Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов с общей суммой активов:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы отчетных сегментов	**388 641**	**475 391**
Активы прочих сегментов	**32 397**	**80 627**
Обязательства отчетных и прочих сегментов	261 031	455 874
Корректировка на величину нереализованной прибыли	(9 969)	(77 002)
Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности	(5 809)	(9 648)
Признание расходов будущих периодов в составе прибыли или убытка	(167)	(441)
Дополнительный резерв под обесценение запасов	(577)	(2 333)
Признание краткосрочных активов, отраженных в качестве долгосрочных в управленческой отчетности	8 041	12 544
Прочее	(298)	(680)
Нераспределенные статьи:		
Долгосрочные активы	4 677 860	4 602 183
Денежные средства и их эквиваленты	423 551	549 590
Проценты к получению	28 421	24 476
Краткосрочные займы выданные	415 924	1 155 754
Краткосрочные банковские депозиты	400 000	-
Итого консолидированные активы	**6 619 046**	**7 266 335**

6 Информация по сегментам (продолжение)

Основная часть долгосрочных нефинансовых активов Группы расположена на территории Российской Федерации. Долгосрочные нефинансовые активы, расположенные в других странах, в основном, представлены активами завода Hamriyah Steel FZC (ОАЭ), которые были полностью обесценены по состоянию на 31 декабря 2015 г. (31 декабря 2014 г.: 66 495 тыс. долл. США).

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 22.

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

	2015	**2014**
Россия	1 875 711	2 613 880
Другие страны СНГ	121 234	309 155
Итого страны СНГ	**1 996 945**	**2 923 035**
Китай	101 377	140 461
Другие страны Азии	152 041	314 713
Итого страны Азии	**253 418**	**455 174**
Ближний Восток	719 612	1 025 187
Европа	966 844	1 334 174
Другие страны	456 380	629 170
Итого выручка	**4 393 199**	**6 366 740**

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Здания	Машины и оборудо-вание	Транс-портные средства	Прочее	Затраты на разработку месторождений	Незавершен-ное строи-тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 г.	83 200	1 779 623	2 778 625	380 221	74 572	-	585 410	5 681 651
Накопленная амортизация	-	(697 130)	(1 584 745)	(219 478)	(43 076)	-	-	(2 544 429)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	**83 200**	**1 082 493**	**1 193 880**	**160 743**	**31 496**	**-**	**585 410**	**3 137 222**
Поступления	7 378	26 261	66 540	129 520	20 383	11 468	395 481	657 031
Перевод из одной категории в другую	-	124 574	117 085	2 142	3 168	-	(246 969)	-
Выбытия	(196)	(3 311)	(14 053)	(8 368)	(372)	-	(8 767)	(35 067)
Амортизационные отчисления	-	(75 844)	(201 788)	(44 341)	(6 635)	-	-	(328 608)
Обесценение	-	(25 731)	(39 603)	-	-	-	-	(65 334)
Пересчет в валюту представления отчетности	(37 176)	(457 215)	(453 305)	(93 379)	(18 376)	(3 798)	(291 125)	(1 354 374)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	**53 206**	**671 227**	**668 756**	**146 317**	**29 664**	**7 670**	**434 030**	**2 010 870**
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	53 206	1 148 924	1 731 273	292 442	57 560	7 670	434 030	3 725 105
Накопленная амортизация	-	(477 697)	(1 062 517)	(146 125)	(27 896)	-	-	(1 714 235)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	**53 206**	**671 227**	**668 756**	**146 317**	**29 664**	**7 670**	**434 030**	**2 010 870**
Поступления	2 186	10 413	45 818	24 149	38 582	3 507	365 724	490 379
Перевод из одной категории в другую	-	68 900	96 647	355	904	-	(166 806)	-
Выбытия	(6)	(2 277)	(854)	(328)	(187)	-	(2 340)	(5 992)
Выбытия в результате выделения компании (Прим. 10)	-	(3 265)	(2 051)	(190)	(62)	(9 142)	(4 415)	(19 125)
Амортизационные отчисления	-	(51 377)	(132 549)	(27 875)	(6 210)	-	-	(218 011)
Обесценение	-	(19 875)	(41 459)	(78)	(580)	-	-	(61 992)
Пересчет в валюту представления отчетности	(12 493)	(152 602)	(144 315)	(32 750)	(12 041)	(2 035)	(131 025)	(487 261)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	**42 893**	**521 144**	**489 993**	**109 600**	**50 070**	**-**	**495 168**	**1 708 868**
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	42 893	948 366	1 460 819	239 206	76 655	-	495 168	3 263 107
Накопленная амортизация и обесценение	-	(427 222)	(970 826)	(129 606)	(26 585)			(1 554 239)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	**42 893**	**521 144**	**489 993**	**109 600**	**50 070**	**-**	**495 168**	**1 708 868**

В 2015 году Группа полностью обесценила основные средства дочернего предприятия Hamriyah Steel FZC (металлургический завод, расположенный в ОАЭ и включенный в сегмент «Все прочие сегменты»). Убыток от обесценения в сумме 61 992 тыс. долл. США признан в составе статьи «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто» в дополнение к сумме убытка 57 372 тыс. долл. США, признанного в 2014 г. По итогам детального анализа будущей рыночной ситуации Группа пришла к заключению, что Hamriyah Steel FZC, вероятно, не сможет генерировать коммерческие выгоды в обозримом будущем.

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

7 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2015 г. основные средства балансовой стоимостью 605 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 811 тыс. долл. США) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по нескольким банковским кредитам.

В 2015 году Группа капитализировала затраты по займам в сумме 13 506 тыс. долл. США (2014 г.: 13 229 тыс. долл. США) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 8,6% годовых (2014 г.: 8,2% годовых).

8 Нематериальные активы

	Отношения с клиентами	Приобретенные лицензии на программное обеспечение	Лицензированные технологии	Затраты на разработку месторождений	Затраты на разведку и оценку месторождений	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	**563**	**7 856**	**8 100**	**-**	**554 207**	**570 726**
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 г.	702	30 116	11 860	-	554 207	596 885
Накопленная амортизация	(139)	(22 260)	(3 760)	-	-	(26 159)
Поступления	-	4 396	9	2 071	30 208	36 684
Перевод из одной категории в другую	-	-	-	540 120	(540 120)	-
Амортизационные отчисления	(122)	(4 153)	(359)	-	-	(4 634)
Пересчет в валюту представления отчетности	(196)	(3 198)	(3 271)	(198 184)	(44 295)	(249 144)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	**245**	**4 901**	**4 479**	**344 007**	**-**	**353 632**
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	409	20 727	6 906	344 007	-	372 049
Накопленная амортизация	(164)	(15 826)	(2 427)	-	-	(18 417)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	**245**	**4 901**	**4 479**	**344 007**	**-**	**353 632**
Поступления	-	6 551	-	-	-	6 551
Выбытия в результате выделения компании	-	(47)	-	(274 201)	-	(274 248)
Амортизационные отчисления	(76)	(2 862)	(221)	-	-	(3 159)
Обесценение	-	(326)	-	-	-	(326)
Пересчет в валюту представления отчетности	(43)	(1 641)	(986)	(69 806)	-	(72 476)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	**126**	**6 576**	**3 272**	**-**	**-**	**9 974**
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	316	21 432	5 331	-	-	27 079
Накопленная амортизация	(190)	(14 856)	(2 059)	-	-	(17 105)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	**126**	**6 576**	**3 272**	**-**	**-**	**9 974**

Затраты на разведку и оценку месторождений и Затраты на разработку месторождений

В 2015 г. произошло выбытие затрат на разработку Удоканского месторождения меди (Прим. 10).

На 31 декабря 2014 г. затраты на разработку месторождений включали лицензию на разработку Удоканского месторождения меди, балансовой стоимостью 266 627 тыс. долл. США, и капитализированные затраты, связанные с разработкой месторождения.

8 Нематериальные активы (продолжение)

Гудвил

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

ГЕ	1 января 2014 г.	Перерас-преде-ление*	Пересчет в валюту представления отчетности	31 декабря 2014 г.	Пересчет в валюту представления отчетности	31 декабря 2015 г.
МГОК	**357 913**	-	(149 692)	**208 221**	(47 494)	**160 727**
ЛГОК	**-**	173 798	(72 688)	**101 110**	(23 063)	**78 047**
ЛебГОК-ДСФ	**132 596**	(132 596)	-	**-**	-	**-**
Дорстройматериалы	**41 202**	(41 202)	-	**-**	-	**-**
Руслайм	**23 136**	-	(9 676)	**13 460**	(3 071)	**10 389**
Железногорский кирпичный завод	**11 948**	-	(4 997)	**6 951**	(1 586)	**5 365**
ТОРЭКС	**5 836**	-	(2 441)	**3 395**	(774)	**2 621**
Итого стоимость гудвила	**572 631**	**-**	**(239 494)**	**333 137**	**(75 988)**	**257 149**

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. гудвил был протестирован на обесценение. Возмещаемая стоимость ГЕ определена на основе расчетов их ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков до уплаты налогов на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на период 7-8 лет и учитывающих ряд факторов: прогнозы объемов производства, цен реализации продукции, обменных курсов и прочие. Показатели движения денежных потоков за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста.

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. представлены ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Цена железной руды[1], долл. США/т	45-70	84-105
Обменный курс руб./долл. США	70	45-47,5
Индекс потребительских цен, %	2,7-14,4	2,7-9,4
Темп роста в терминальном периоде, %	2,7-3,7	2,7-3,5
Ставка дисконтирования до налогообложения, %	16,4-18,9	17,0-20,0

[1] Platts IODEX 62%Fe, CFR Китай

Объемы производства. Прогнозные объемы производства основаны на исторических данных и текущих производственных мощностях с учетом планов руководства по техническому развитию, в том числе увеличению объемов производства окатышей и горячебрикетированного железа (ГБЖ). Для расчета производственных показателей каждой ГЕ была использована отдельная экономическая модель.

Цены реализации на железорудную продукцию, окатыши и ГБЖ спрогнозированы в соответствии формулами расчета цены, используемыми в действующих договорах поставки, и привязаны к глобальным индексам и курсам валют. Эти допущения основаны на консенсус-прогнозах, составляемых инвестиционными банками и аналитическими агентствами.

Рентабельность EBITDA рассчитана на основе текущего уровня рентабельности с поправкой на ожидаемые изменения цен на железную руду и основные виды сырья, а также структуру продаж.

Индекс потребительских цен – средний уровень роста денежных затрат в Российской Федерации. Индексы, использованные в расчетах, соответствуют прогнозам, представленным в отраслевых отчетах, и официальным прогнозам правительства.

На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. обесценения нет. Если бы расчетные темпы роста или ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам ГЕ, были бы на 2% ниже и на 2% выше оценок руководства, то гудвил также не был бы обесценен.

9 Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

	2015	2014
Балансовая стоимость на 1 января	**37 148**	**32 577**
Выбытия	(5 322)	-
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	(5 548)	(3 238)
Восстановление обесценения инвестиции в ассоциированное предприятие	-	14 199
Пересчет в валюту представления отчетности	(1 402)	(6 390)
Балансовая стоимость на 31 декабря	**24 876**	**37 148**

Доля участия Группы в ее ассоциированном предприятии и его краткая финансовая информация на 31 декабря 2015 г., включая общую сумму активов и обязательств, представлены в таблице ниже:

Название ассоциированного предприятия	Страна регистрации	Активы	Обяза-тельства	Выручка	Прибыль (убыток)	% участия
Nautilus Minerals Inc.	Канада	311 070	(80 842)	-	(26 504)	21%

На дату утверждения данной консолидированной отчетности финансовая отчетность Nautilus Minerals Inc. за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., не была опубликована. Группа оценила свою долю в убытке Nautilus Minerals Inc. за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., и краткую финансовую информацию, включенную в данную финансовую отчетность, на основании опубликованной финансовой информации Nautilus Minerals Inc. за период, закончившийся 30 сентября 2015 г. Группа не ожидает возникновения существенных разниц, которые могли бы привести к необходимости корректировки отчетности Группы после того, как годовая финансовая отчетность Nautilus Minerals Inc. будет опубликована.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость доли участия Группы в Nautilus Minerals Inc., определенная на основании котировок Фондовой биржи Торонто, составила 18 805 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 30 413 тыс. долл. США).

В 2013 году Группа признала убыток от обесценения инвестиции в ассоциированное предприятие на сумму 39 731 тыс. долл. США в результате разногласий с Независимым Государством Папуа – Новая Гвинея (участником проекта) по поводу финансирования проекта. В 2014 году компания и Независимое Государство Папуа – Новая Гвинея урегулировали разногласия и подписали соглашение, позволяющее в дальнейшем осуществлять работы по проекту при поддержке Независимого Государства. В 2014 году Группа приняла решение частично восстановить ранее признанный убыток от обесценения в сумме 14 199 тыс. долл. США – до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Справедливая стоимость доли Группы в Nautilus Minerals Inc. относится к уровню 1 оценки в иерархии справедливой стоимости.

В 2015 году Группа продала свою долю участия в УРМК третьим сторонам за вознаграждение 2 доллара США. Группа признала убыток от выбытия доли в размере 13 112 тыс. долл. США.

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2015	2014
На 1 января	**760 937**	**1 422 534**
Доход от изменения справедливой стоимости	94 640	408 488
Поступления	288 766	-
Выбытия	-	(587 843)
Пересчет в валюту представления отчетности	(188 508)	(482 242)
На 31 декабря	**955 835**	**760 937**

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ценные бумаги, зарегистрированные на фондовой бирже:		
АДР ГМК «Норильский никель»	635 711	713 763
Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:		
ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания»	40 479	47 174
АО ХК БГК	279 645	-
Итого	**955 835**	**760 937**

АДР ГМК «Норильский никель». На 31 декабря 2015 г. и 2014 г. Группа владела 50 194 341 американской депозитарной распиской (АДР), представляющими около 3,2% капитала ПАО «ГМК «Норильский Никель». АДР ПАО «ГМК «Норильский Никель» торгуются на Лондонской фондовой бирже.

Справедливая стоимость инвестиций Группы в АДР определена на основании котировок Лондонской фондовой биржи. В 2015 году Группа признала доход от изменения справедливой стоимости АДР в сумме 101 335 тыс. долл. США (2014 год: 468 855 тыс. долл. США) в прочем совокупном доходе.

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

В 2015 году Группа признала дивиденды по АДР в сумме 112 857 тыс. долл. США (2014 год: 121 204 тыс. долл. США). На 31 декабря 2015 года дивиденды к получению составили 22 173 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 68 017 тыс. долл. США).

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания». На 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа владела 19,9% в капитале ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания», занимающейся производством цемента. Группа учитывает эту инвестицию в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, поскольку она приобрела менее 20% выпущенного акционерного капитала и не оказывает значительное влияние на компанию.

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» – общество с ограниченной ответственностью, которое не торгуется на бирже. Справедливая стоимость этой инвестиции оценивается с учетом прогнозных денежных потоков в рублях, дисконтированных по ставке после налогообложения в размере 14,2% (2014 год: 15,3%) на основании рыночной процентной ставки и надбавки за риск, характерный для не зарегистрированных на бирже ценных бумаг. В 2015 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости в сумме 6 695 тыс. долл. США (2014 год: убыток в сумме 60 367 тыс. долл. США) в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2015 г., если ставка дисконтирования после уплаты налогов была бы на 1.0% (31 декабря 2014 г.: 1,0%) ниже/выше при том, что все другие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы соответственно на 8 388 тыс. долл. США выше и на 7 088 тыс. долл. США ниже (31 декабря 2014 г.: на 9 699 тыс. долл. США выше и на 8 103 тыс. долл. США ниже соответственно).

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. для обеспечения обязательств ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» доля Группы в данном предприятии была передана в качестве залога третьим лицам. Менеджмент не ожидает никаких убытков, связанных с передачей доли в залог.

АО «ХК «БГК» На 31 декабря 2015 г. Группа владела 19,15% акций АО «ХК «БГК» – предприятия, занимающегося разработкой Удоканского месторождения меди в России.

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

В декабре 2015 г. Компания выделила активы, относящиеся к разработке Удоканского месторождения меди в отдельное юридическое лицо АО «ХК «БГК». Общая балансовая стоимость выделенных активов и обязательств на дату выделения составила 278 822 тыс. долл. США, в том числе затраты на разработку месторождения и прочие основные средства на сумму 293 373 тыс. долл. США (Прим. 7 и 8), займы выданные на сумму 20 354 тыс. долл. (Прим. 29) и отложенные налоговые обязательства на сумму 34 760 тыс. долл. США (Прим. 18).

В результате реорганизации Группа сохранила 19,15% долю участия в АО «ХК «БГК». Группа учитывает эту инвестицию в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, так как она владеет менее 20% выпущенного акционерного капитала и не оказывает значительного влияния на предприятие. Операция была проведена с собственниками Компании, действующими в качестве собственников, поэтому прибыль от выделения в сумме 9 944 тыс. долл. США была учтена в составе Капитала.

Справедливая стоимость инвестиции была определена независимым оценщиком на основании прогноза номинальных денежных потоков на 50 лет (включая стадию восстановления по окончании производства).

Прогноз денежных потоков основан на производственном плане, который предусматривается требованиями лицензионного соглашения, оценке суммы капитальных затрат, плане горных работ и прогнозе цен на медь и серебро, подготовленном аналитическим агентством.

Основные допущения, использованные при определении справедливой стоимости и оказывающие наибольшее влияние на расчет, включают:

- уровень первоначальных капитальных вложений, необходимых для строительства добывающих и металлургических производственных мощностей, в сумме 5 593 млн долл. США;
- прогноз долгосрочной цены на медь в реальном выражении: 7 716 долл. США/т;
- ставка дисконтирования, номинированная в долларах США, 12,9%.

11 Займы выданные и краткосрочные банковские депозиты

Займы выданные

	31 декабря 2015 г.	**31 декабря 2014 г.**
Долгосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	900 806	122 827
Займы, выданные третьим сторонам	3 530	4 572
Минус: резерв под обесценение займов	(374)	(484)
Итого долгосрочные займы выданные	**903 962**	**126 915**
Краткосрочные		
Займы, выданные связанным сторонам	409 924	1 143 754
Займы, выданные третьим сторонам	12 048	12 062
Минус: резерв под обесценение займов	(6 048)	(62)
Итого краткосрочные займы выданные	**415 924**	**1 155 754**
Итого займы выданные	**1 319 886**	**1 282 669**

Балансовая стоимость займов выданных выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	**31 декабря 2014 г.**
Рубли	937 285	635 299
Долл. США	382 601	404 410
Евро	-	242 960
Итого	**1 319 886**	**1 282 669**

11 Займы выданные и краткосрочные банковские депозиты (продолжение)

Займы выданные (продолжение)

Займы выданы под процентные ставки в следующих диапазонах:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2015 г.	Процентная ставка	31 декабря 2014 г.
Плавающие процентные ставки				
Долл. США	1,8%-2,3%	129 301	1,9%	192 410
Евро	-	-	1,8%	242 960
		129 301		**435 370**
Фиксированные процентные ставки				
Долл. США	4,9%-10%	253 300	2,9%-10%	212 000
Рубли	7,3%-11%	937 285	8,4%-11%	635 299
		1 190 585		**847 299**
Итого		**1 319 886**		**1 282 669**

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. займы выданные не были обеспечены.

Проценты, начисленные по долгосрочным займам выданным, в сумме 59 222 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 6 096 тыс. долл. США) отражены в составе долгосрочной дебиторской задолженности. Проценты, начисленные по краткосрочным займам выданным и краткосрочным банковским депозитам, в сумме 28 421 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 24 476 тыс. долл. США) отражены в составе прочей финансовой дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость выданных займов была ниже их балансовой стоимости на 24 675 тыс. долл. США (на 31 декабря 2014 г. - 62 212 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2015 г. займы выданные в размере 6 422 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 546 тыс. долл. США) были обесценены в индивидуальном порядке, и в отношении них был создан резерв в полном объеме. Данные займы относятся к контрагентам, находящимся в сложной экономической ситуации.

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

	2015	2014
На 1 января	**546**	**939**
Резерв под обесценение, созданный в течение года	6 000	-
Пересчет в валюту представления отчетности	(124)	(393)
На 31 декабря	**6 422**	**546**

Долгосрочные займы выданные подлежат погашению согласно следующему графику:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
От 1 года до 2 лет	882 996	933
От 2 до 3 лет	-	102 135
От 3 до 5 лет	17 810	4 088
Свыше 5 лет	3 156	19 759
Итого	**903 962**	**126 915**

Краткосрочные банковские депозиты

На 31 декабря 2015 г. краткосрочные банковские депозиты Группы в сумме 400 000 тыс. долл. США номинированы в долларах США, подлежат погашению в июне 2016 г. и размещены по ставке 3% в одном из крупнейших банков России (31 декабря 2014: нет).

На 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость краткосрочных банковских депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости.

12 Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	79 913	27 550
Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов	**79 913**	**27 550**
Авансы поставщикам за основные средства	11 101	34 559
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(341)	(406)
Авансы поставщикам за основные средства, нетто	10 760	34 153
Прочее	2 313	1 513
Итого прочие долгосрочные активы	**92 986**	**63 216**

13 Запасы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сырье и материалы	169 137	221 086
Незавершенное производство	35 588	43 165
Готовая продукция	126 592	167 224
Итого	**331 317**	**431 475**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. запасов, переданных в залог, не было. По состоянию на 31 декабря 2014 г. запасы в сумме 101 464 тыс. долл. США были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам.

В 2015 г. Группа восстановила 3 961 тыс. долл. ранее списанной стоимости. В 2014 г. снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации отражено в «Себестоимости продукции» в отчете о прибыли или убытке в размере 3 853 тыс. долл.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	193 935	283 475
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(4 536)	(7 078)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	189 399	276 397
Прочая финансовая дебиторская задолженность	33 541	33 291
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(1 876)	(2 561)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	31 665	30 730
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	**221 064**	**307 127**
НДС	49 250	55 170
Авансы поставщикам	43 590	55 789
Дебиторская задолженность по прочим налогам	10 307	5 859
Прочая дебиторская задолженность	7 027	11 138
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	**331 238**	**435 083**

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. торговая дебиторская задолженность не передавалась в залог в качестве обеспечения по кредитам. На 31 декабря 2014 г.: торговая дебиторская задолженность по экспортным контрактам в сумме 16 293 тыс. долл. США была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в сумме 32 100 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 23 440 тыс. долл. США) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых покупателей и других дебиторов, по которым в последнее время не было отмечено случаев невыполнения обязательств. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
До 3 месяцев	18 871	9 888
От 3 до 12 месяцев	6 491	13 552
Свыше 12 месяцев	6 738	-
Итого	**32 100**	**23 440**

На 31 декабря 2015 г. торговая дебиторская задолженность в размере 4 536 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 7 078 тыс. долл. США) и прочая финансовая дебиторская задолженность в размере 1 876 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 2 561 тыс. долл. США) была обесценена в индивидуальном порядке, и в отношении нее был создан резерв в полном объеме. Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к контрагентам, которые оказались в сложной экономической ситуации.

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

	2015	2014
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	**7 078**	**1 976**
Резерв под обесценение, созданный в течение года	226	11 889
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(16)	(724)
Восстановление неиспользованного резерва	(1 320)	(2 329)
Пересчет в валюту представления отчетности	(1 432)	(3 734)
На 31 декабря	**4 536**	**7 078**
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
На 1 января	**2 561**	**2 206**
Резерв под обесценение, созданный в течение года	905	2 066
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(66)	(1)
Восстановление неиспользованного резерва	(959)	(154)
Пересчет в валюту представления отчетности	(565)	(1 556)
На 31 декабря	**1 876**	**2 561**

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Рубли	289 471	317 456
Долл. США	24 644	91 028
Евро	16 346	25 912
Прочие валюты	777	687
Итого	**331 238**	**435 083**

15 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в кассе	296	670
Денежные средства на счетах в банках в рублях	7 492	12 177
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	134 287	36 530
Банковские депозиты в иностранной валюте	253 130	109 815
Банковские депозиты в рублях	28 346	390 398
Итого	**423 551**	**549 590**

15 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

На 31 декабря 2015 г. банковские депозиты в иностранной валюте размещены под процентные ставки 0,35%-1,2% годовых и преимущественно номинированы в долларах США (31 декабря 2014 г.: 0,15%-6,57% и преимущественно деноминированы в Евро). Банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки 5%-10,8% годовых (31 декабря 2014 г.: 9,65%-12%).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. у Группы отсутствовали денежные средства с ограничением использования.

16 Акционерный капитал и прочие резервы

На 31 декабря 2015 г., акционерный капитал Компании состоит из одного класса акций – обыкновенных акций – в количестве 74 917 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долл. США каждая (31 декабря 2014 г.: 79 699 000 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долл. США каждая). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. На 31 декабря 2015 г. величина акционерного капитала скорректирована на сумму 49 207 тыс. долл. США для отражения эффекта гиперинфляции (31 декабря 2014 г.: 52 348 тыс. долл. США).

	Номинальная стоимость, долл. США	**Количество акций в обращении, тыс. штук**	**Обыкновенные акции, тыс. долл. США**	**Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, тыс. долл. США**
На 31 декабря 2015 г.	0,0017	60 571 240	176 382	176 382
На 31 декабря 2014 г.	0,0017	60 571 240	187 640	187 640

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 154 616 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долл. США каждая (31 декабря 2014 г.: 159 398 000 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долл. США каждая).

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

На 31 декабря 2015 г. выкупленные собственные акции составляли 14 345 820 тыс. акций, или 19,15% акционерного капитала Компании (31 декабря 2014 г.: 19 127 760 тыс. акций и 24% акционерного капитала). Указанные акции были выкуплены у акционеров Компании в декабре 2012 г. за 3 022 698 тыс. долл. США. На 31 декабря 2014 г. 6% выкупленных собственных акций (4 781 940 шт.) принадлежали Компании до их погашения в июле 2015 г. На 31 декабря 2015 г. 19,15% акций (31 декабря 2014 г.: 18% акций) владеют дочерние предприятия Группы, принадлежащие ей на 100%. Указанные обыкновенные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции

Права голоса по обыкновенным акциям Компании, которыми владеют дочерние предприятия Группы, контролируются менеджментом Компании. Выкупленные акции уменьшают Нераспределенную прибыль в Капитале.

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

	2015	**2014**
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	**-**	**-**
Дивиденды, объявленные в течение года	-	511 478
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(501 970)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(9 508)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	**-**	**-**
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (долл. США)	**-**	**0,0084**

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

16 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистого убытка текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2015 год, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составила 785 372 тыс. долл. США (2014 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 568 147 тыс. долл. США), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистого результата за текущий год по РСБУ, в целом составила 368 655 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 1 505 719 тыс. долл. США). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Прочие резервы

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**Пересчет в валюту представления отчетности**	**Итого**
Остаток на 1 января 2014 г.	**140 014**	**(445 932)**	**(305 918)**
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(1 149 409)	**(1 149 409)**
Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности	-	(6 389)	**(6 389)**
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	408 488	-	**408 488**
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия	(173 224)	-	**(173 224)**
Остаток на 31 декабря 2014 г.	**375 278**	**(1 601 730)**	**(1 226 452)**
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(435 623)	**(435 623)**
Пересчет в валюту представления отчетности в результате погашения собственных акций		273	**273**
Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности	-	(1 402)	**(1 402)**
Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности, перенесенная в прибыль или убыток	-	7 791	**7 791**
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	94 640	-	**94 640**
Остаток на 31 декабря 2015 г.	**469 918**	**(2 030 691)**	**(1 560 773)**

17 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2015 г.	**31 декабря 2014 г.**
Долгосрочные кредиты и займы	2 411 278	2 222 906
Гарантированные облигации	995 639	1 690 407
Необеспеченные корпоративные облигации	274 381	177 281
Итого долгосрочные кредиты и займы	**3 681 298**	**4 090 594**
Краткосрочные кредиты и займы	9 192	67 274
Краткосрочная часть гарантированных облигаций	696 808	-
Краткосрочная часть необеспеченных корпоративных облигаций	-	444 269
Банковские овердрафты	-	132 018
Итого краткосрочные кредиты и займы	**706 000**	**643 561**
Итого	**4 387 298**	**4 734 155**

17 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Рубли	1 022 144	1 587 714
Долл. США	3 179 525	3 066 548
Евро	185 629	79 893
Итого	**4 387 298**	**4 734 155**

(а) Банковские кредиты и овердрафты

Банковские кредиты получены под процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2015 г.	Процентная ставка	31 декабря 2014 г.
Плавающие процентные ставки				
Долл. США	2,1%-6%	1 487 078	1,2%-2,7%	1 376 141
Евро	0,8%-1,1%	185 629	0,6%-1,9%	79 893
		1 672 707		**1 456 034**
Фиксированные процентные ставки				
Рубли	10,3%-10,6%	747 763	9,3%-9,6%	966 164
		747 763		**966 164**
Итого		**2 420 470**		**2 422 198**

На 31 декабря 2015 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 1 486 333 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 1 201 503 тыс. долл. США) и краткосрочные кредиты и займы в сумме 743 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 51 090 тыс. долл. США) были обеспечены частью внутригруппового оборота. Долгосрочные кредиты и займы в сумме 496 тыс. долл. США и краткосрочные кредиты и займы в сумме 96 тыс. долл. США были обеспечены основными средствами (31 декабря 2014 г.: 767 тыс. долл. США и 53 тыс. долл. США соответственно).

На 31 декабря 2014 г. банковские овердрафты на сумму 116 127 тыс. долл. США были обеспечены запасами и экспортной выручкой по договорам купли-продажи продукции (Примечания 13, 14). На 31 декабря 2015 г. все банковские овердрафты погашены.

На 31 декабря 2015 г. проценты, начисленные по кредитам и займам со сроками погашения менее 12 месяцев после отчетной даты, на сумму 1 412 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 859 тыс. долл. США) представлены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

На 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость кредитов и займов была выше их балансовой стоимости на 3 895 тыс. долл. США. На 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость кредитов и займов была ниже их балансовой стоимости на 41 932 долл. США.

Долгосрочные кредиты и займы подлежат погашению, согласно следующему графику:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
От 1 года до 2 лет	403 170	580 881
От 2 до 3 лет	578 054	286 813
От 3 до 4 лет	697 962	290 042
От 4 до 5 лет	387 930	605 309
Свыше 5 лет	344 162	459 861
Итого	**2 411 278**	**2 222 906**

(б) Гарантированные облигации

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

17 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

(б) Гарантированные облигации (продолжение)

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Номинальная стоимость выпущенных гарантированных облигаций	1 750 000	1 750 000
Несамортизированные затраты по сделке	(5 053)	(7 093)
Номинальная стоимость выкупленных гарантированных облигаций	(52 500)	(52 500)
Итого	**1 692 447**	**1 690 407**

На 31 декабря 2015 г. проценты, начисленные на гарантированные облигации, в сумме 32 567 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 31 874 тыс. долл. США) отражены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

Рыночная стоимость гарантированных облигаций, выпущенных в апреле 2013 г., согласно котировкам Ирландской фондовой биржи на 31 декабря 2015 г., составляла 965 009 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 778 213 тыс. долл. США).

Рыночная стоимость гарантированных облигаций, выпущенных в июле 2011 г., согласно котировкам Лондонской фондовой биржи на 31 декабря 2015 г., составляла 707 058 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 663 427 тыс. долл. США).

(в) Необеспеченные корпоративные облигации

Необеспеченные корпоративные облигации Группы включают 11,85%-ные облигации с номинальной стоимостью 10 000 000 тыс. руб., выпущенные в ноябре 2015 г., со сроком погашения в 2025 году и возможностью досрочного погашения в 2021 году по требованию владельцев, а также 8,9%-ные облигации с номинальной стоимостью 10 000 000 тыс. руб., выпущенные в феврале 2013 г., со сроком погашения в 2023 году и возможностью досрочного погашения в 2018 году по требованию владельцев.

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Номинальная стоимость выпущенных необеспеченных корпоративных облигаций	275 001	622 129
Несамортизированные затраты по сделке	(620)	(579)
Итого	**274 381**	**621 550**

На 31 декабря 2015 г. проценты, начисленные на необеспеченные корпоративные облигации, в сумме 7 469 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 17 878 тыс. долл. США) отражены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций, согласно котировкам Московской Фондовой Биржи на 31 декабря 2015 г., составляла 268 381 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 604 647 тыс. долл. США).

18 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2015	2014
Текущий налог на прибыль	106 484	178 904
Доход по отложенному налогу	(51 800)	(180 850)
Расходы / (доходы) по налогу на прибыль	**54 684**	**(1 946)**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к основной части прибыли Группы за 2015 и 2014 гг., составляет 20%.

18 Налог на прибыль (продолжение)

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

	2015	2014
Прибыль до налога на прибыль	**272 395**	**64 300**
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	54 479	12 860
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Налог на дивиденды, удерживаемый у источника дохода	2 064	10 655
Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	9 902	8 592
Расходы на выплаты сотрудникам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	4 725	5 523
Расходы на социальную сферу, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2 148	5 191
Непризнанный отложенный налоговый актив	5 343	457
Использование ранее непризнанных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды	(1 957)	(2 290)
Налоговый эффект от резервов и доходов, не облагаемых налогом	(3 427)	(1 609)
Восстановление обесценения инвестиции в ассоциированное предприятие	-	(1 247)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 339	7 984
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(34 645)
Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность	(19 932)	(13 417)
Расходы / (доходы) по налогу на прибыль	**54 684**	**(1 946)**

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

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

	1 января 2015 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Выбытия	Пересчет в валюту представления отчетности	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 523	(752)	8	(681)	2 098
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 868	(2 356)	-	(1 637)	4 875
Запасы	1 472	(1 359)	-	(113)	-
Займы выданные	-	4 985	-	(816)	4 169
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	191 012	61 615	(4)	(53 650)	198 973
Прочее	3 197	(1 403)	-	182	1 976
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(116 016)	(7 265)	(5 763)	27 833	(101 211)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(210 948)	6 770	40 332	45 735	(118 111)
Запасы	-	(188)	-	31	(157)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(6 700)	(7 962)	-	2 830	(11 832)
Прочее	(2 259)	(285)	187	557	(1 800)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	**(127 851)**	**51 800**	**34 760**	**20 271**	**(21 020)**

18 Налог на прибыль (продолжение)

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

На 31 декабря 2015 г. краткосрочная часть отложенного налогового обязательства составила 13 830 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 22 344 тыс. долл. США), а краткосрочная часть отложенного налогового актива составила 52 230 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 110 237 тыс. долл. США).

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц. На 31 декабря 2015 г. нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 3 964 993 тыс. долл. США, включая прибыль в сумме 3 836 130 тыс. долл. США, которая подлежит обложению по нулевой налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам (31 декабря 2014 г.: 4 500 673 тыс. долл. США и 4 325 070 тыс. долл. США соответственно). Группа не ожидает распределения прибыли, не подлежащей обложению по нулевой налоговой ставке в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 28 923 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 36 790 тыс. долл. США) в отношении убытков на сумму 144 615 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 183 952 тыс. долл. США), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. Срок зачета убытков истекает в 2017-2025 гг.

19 Обязательство перед областной администрацией

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

В декабре 2015 г. Группа и администрация Оренбургской области подписали дополнительное соглашение, по которому невыплаченная часть финансовой поддержки, изначально номинированной в евро, была переведена в рубли по курсу 44,22 руб./евро. Группа признала доход от прекращения обязательства в размере 27 645 тыс. долл. в составе статьи «Финансовых доходов» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Прим. 27).

19 Обязательство перед областной администрацией (продолжение)

Обязательство перед областной администрацией – платежи сроком:	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
До 1 года	2 694	5 434
От 1 года до 5 лет	13 382	24 713
Свыше 5 лет	57 374	122 349
Будущие финансовые выплаты	(49 931)	(96 249)
Приведенная стоимость обязательства	**23 519**	**56 247**

Срок погашения приведенной стоимости обязательства:	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
До 1 года	2 372	4 896
От 1 года до 5 лет	8 531	17 157
Свыше 5 лет	12 616	34 194
	23 519	**56 247**

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией приблизительно соответствует его балансовой стоимости.

20 Обязательства по выплатам сотрудникам

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

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ставка дисконтирования	9,6%	13,0%
Ставка инфляции	6,0%	7,0%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	8,0%	9,0%
Рост пенсионных выплат	6,0%	7,0%

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	142 054	135 687
Справедливая стоимость активов плана	(933)	(1 217)
Обязательство в отчете о финансовом положении	**141 121**	**134 470**

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2015	2014
Активы на начало года	**1 217**	**2 236**
Взносы	5 072	4 666
Переоценка активов плана	(112)	(209)
Ожидаемый доход по активам плана	146	145
Выплаченные пенсии	(5 114)	(4 728)
Пересчет в валюту представления отчетности	(276)	(893)
Активы на конец года	**933**	**1 217**

20 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

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

	2015	2014
Обязательство на начало года	**135 687**	**315 413**
Стоимость услуг текущего периода	4 009	11 788
Стоимость услуг прошлого периода	4 280	-
Процентные расходы	15 489	20 798
Переоценка обязательств плана:		
Убыток в результате изменений демографических допущений	3 178	3 196
Убыток/(Прибыль) в результате изменений финансовых допущений	30 487	(68 121)
Переоценка на основании прошлого опыта	(2 848)	(17 858)
Выплаты	(9 979)	(18 570)
Секвестирование	-	(2 721)
Пересчет в валюту представления отчетности	(38 249)	(108 238)
Остаток на конец года	**142 054**	**135 687**

В 2015 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 104 640 тыс. долл. США (2014 год: 162 094 тыс. долл. США) в составе расходов на оплату труда.

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,5%	Уменьшение на	(6 579)	(5 227)
	Уменьшение на 0,5%	Увеличение на	7 194	5 644
Ставка инфляции	Увеличение на 0,5%	Увеличение на	6 189	4 053
	Уменьшение на 0,5%	Уменьшение на	(5 677)	(3 769)

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

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2016 г., составит 8 871 тыс. долл. США.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам на 31 декабря 2015 г. составляет 10-11 лет (31 декабря 2014 г.: 9-10 лет).

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	141 043	169 762
Прочая финансовая кредиторская задолженность	71 110	81 747
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	**212 153**	**251 509**
Задолженность по заработной плате	48 190	74 414
Авансы полученные	27 967	27 446
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	5 580	15 556
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	**293 890**	**368 925**

На 31 декабря 2015 г. в составе прочей финансовой кредиторской задолженности отражена внутригрупповая торговая дебиторская задолженность в сумме 21 520 тыс. долл. США, проданная третьей стороне (на 31 декабря 2014 г. 21 962 тыс. долл. США).

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Рубли	191 490	257 031
Долл. США	68 645	80 115
Евро	32 741	30 220
Прочие валюты	1 014	1 559
Итого	**293 890**	**368 925**

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

22 Выручка

	2015	2014
Сталь и прокат	1 819 499	2 470 094
Железорудные окатыши	855 355	1 357 854
Железная руда	542 050	897 213
Горячебрикетированное железо	527 419	715 121
Чугун	480 121	685 308
Металлолом	16 762	13 748
Прочая выручка	151 993	227 402
Итого	**4 393 199**	**6 366 740**

23 Себестоимость продаж

	2015	2014
Сырье и материалы	1 097 224	1 534 079
Расходы на электроэнергию	420 899	702 413
Расходы на оплату труда	430 907	636 648
Амортизация основных средств и нематериальных активов и убыток от обесценения	203 277	309 486
Налог на землю, имущество и прочие налоги	56 280	83 362
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	33 599	54 435
Ремонт и текущее обслуживание	4 904	14 113
Прочее	28 083	46 566
Итого	**2 275 173**	**3 381 102**

24 Коммерческие расходы

	2015	2014
Транспортные расходы	643 078	891 011
Расходы на оплату труда	18 710	30 820
Упаковочные материалы	5 751	9 327
Амортизация основных средств	2 266	3 986
Таможенные сборы	702	1 151
Прочее	19 369	29 144
Итого	**689 876**	**965 439**

25 Общие и административные расходы

	2015	2014
Расходы на оплату труда	166 948	254 208
Аренда	31 291	34 206
Расходы на юридические и консультационные услуги	14 546	28 254
Расходы на охрану	12 070	17 818
Ремонт и текущее обслуживание	6 886	10 200
Амортизация основных средств	5 753	9 285
Материалы и топливо	4 884	5 632
Расходы на банковское обслуживание	3 748	6 864
Командировочные расходы	3 651	5 544
Расходы на развитие бренда	54	10 221
(Восстановление) / резерв под обесценение дебиторской задолженности	(268)	11 457
Прочее	39 484	57 161
Итого	**289 047**	**450 850**

26 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	2015	2014
Положительная курсовая разница по операционной деятельности, нетто	125 117	319 348
Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	173 224
Обесценение основных средств	(62 318)	(57 372)
Расходы на благотворительность	(49 539)	(43 358)
Убыток от выбытия доли в ассоциированном предприятии	(13 112)	-
Расходы на социальные нужды	(10 698)	(16 780)
Убыток от выбытия основных средств	(2 705)	(21 654)
Прочее	(21 623)	(32 519)
Итого	**(34 878)**	**320 889**

27 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	2015	2014
Процентный доход от займов выданных	91 455	66 235
Прибыль от прекращения обязательства (Прим. 19)	27 645	-
Процентный доход по счетам в банках/ банковским депозитам	18 554	32 533
Дисконтирование дебиторской задолженности	1 698	11 090
Прочие финансовые доходы	1 919	356
Финансовые доходы	**141 271**	**110 214**

Финансовые расходы

	2015	2014
Процентные расходы по кредитам и займам	269 261	372 278
Убыток при первоначальном признании займов выданных (Прим. 29)	26 819	-
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	15 343	20 652
Амортизация дисконтирования	5 584	6 716
Прочие финансовые расходы	1 578	2 306
Финансовые расходы	**318 585**	**401 952**

28 Прибыль на акцию

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

	2015	2014
Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	230 218	69 331
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	60 571 240	60 571 240
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную (в долл. США за акцию)	**0,0038**	**0,0011**

29 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. прочие связанные стороны включают предприятия, находящиеся под значительным влиянием собственников Компании. Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с собственниками Компании

Займы, выданные собственникам Компании:	**2015**	**2014**
На начало года	**1 062 635**	**408 084**
Займы, выданные в течение года	846 008	1 119 861
Погашение выданных займов	(535 132)	(243 153)
Убыток при первоначальном признании	(24 078)	-
Начисленный процентный доход	78 011	38 992
Проценты полученные	(11 676)	(16 038)
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(259 750)	(245 111)
На конец года	**1 156 018**	**1 062 635**

(ii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

Займы, выданные прочим связанным сторонам:	**2015**	**2014**
На начало года	**233 600**	**701 770**
Займы, выданные в течение года	134 629	288 181
Погашение выданных займов	(110 053)	(531 974)
Убыток при первоначальном признании	(2 740)	-
Начисленный процентный доход	13 571	26 629
Проценты полученные	(6 269)	(131 322)
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(22 004)	(119 684)
На конец года	**240 734**	**233 600**

Займы, полученные от прочих связанных сторон:	**2015**	**2014**
На начало года	**-**	**-**
Займы, полученные от связанной стороны, в результате реорганизации (Прим. 10)	20 354	-
Погашение полученных займов	(20 200)	-
Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто	(154)	-
На конец года	**-**	**-**

29 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(ii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами (продолжение):

Остатки на конец года:	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	2 635	7 677
Авансы поставщикам за основные средства	-	1 122
Прочая дебиторская задолженность	19 831	20 733
Торговая кредиторская задолженность	11 857	10 509

Операции, осуществленные в течение года:	2015	2014
Реализация товаров и услуг	9 930	47 333
Реализация основных средств	-	6 268
Закупки сырья и материалов	7 833	21 275
Приобретение основных средств	354	10 373
Приобретение услуг	31 803	36 706
Финансовые доходы	1 698	11 090

(iii) Договорные обязательства перед прочими связанными сторонами

На 31 декабря 2015 г. у Группы не было договорных обязательств перед прочими связанными сторонами (31 декабря 2014 г.: 3 539 тыс. долл. США) по приобретению основных средств.

(iv) Вознаграждение ключевому управляющему персоналу

Ключевым управляющим персоналом являются ключевой управляющий персонал Группы, управляющие директора основных дочерних предприятий Группы и члены совета директоров. Вознаграждение ключевому управляющему персоналу состоит из ежемесячного оклада, премии, рассчитываемой по итогам достигнутых операционных результатов, и взносов в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации.

Общая сумма вознаграждения ключевому управляющему персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 22 950 тыс. долл. США (2014 год: 38 358 тыс. долл. США).

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2015 г. у Группы были договорные обязательства на сумму 180 659 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 355 788 тыс. долл. США) по приобретению основных средств.

(ii) Условные налоговые обязательства

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

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

Руководство полагает, что применяемые Группой в 2015 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(ii) Условные налоговые обязательства (продолжение)

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

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

В 2014 году был принят Закон о «деофшоризации»[1]. Указанный закон вводит в действие новые правила контролируемых иностранных компаний («КИК»), новую концепцию в отношении бенефициарной собственности и налогового резидентства в РФ с 1 января 2015 г. Руководство Группы осведомлено о новом законодательстве в области деофшоризации, анализирует возможное влияние новых правил на Группу и предпринимает необходимые действия. Руководство Группы не ожидает существенных дополнительных налоговых выплат в отношении прибыли своих иностранных дочерних предприятий за 2015 год в связи с новыми правилами по КИК.

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

На 31 декабря 2015 г. руководство Группы считает, что у Группы нет дополнительных налоговых обязательств, связанных с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных (31 декабря 2014 г.: 54 392 тыс. долл. США). Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

В 2014 г. Группа подписала договор о создании консолидированной группы налогоплательщиков (КГН) в отношении своих 14 дочерних предприятий. В соответствии с изменениями Налогового Кодекса РФ, введенными в действие в 2015 г., договоры о КГН, зарегистрированные в 2014-2015 гг., признаются незарегистрированными. Также был введен мораторий на создание новых КГН в 2016-2017 гг.

(iii) Страхование

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

(iv) Вопросы охраны окружающей среды

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

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

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(v) Судебные разбирательства

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

(vi) Условия осуществления деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 30 (ii)). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного».

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

31 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов

Факторы финансового риска

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

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

Рыночный риск

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

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

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2014 г.: 20%) относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 329 508 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 407 700 тыс. долл. США) меньше/больше, в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США кредитов и займов полученных, займов, выданных связанным сторонам, дивидендов к получению, денежных средств, их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов.

По состоянию на 31 декабря 2015 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2014 г.: 20%) относительно евро, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 33 806 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 36 875 тыс. долл. США) меньше/больше в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете дебиторской задолженности по основной деятельности, денежных средств и их эквивалентов, кредитов и займов полученных, выраженных в евро.

(ii) Ценовой риск

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

На 31 декабря 2015 г., если бы цены на долевые ценные бумаги были бы на 10% (31 декабря 2014 г.: 2%) ниже, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, то прочий совокупный доход и капитал были бы на 63 571 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 14 275 тыс. долл. США) меньше.

(iii) Процентный риск

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

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2015 г.	**31 декабря 2014 г.**
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	1 872 060	1 347 511
Финансовые обязательства	(2 738 110)	(3 334 367)
	(866 050)	**(1 986 856)**
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	129 301	435 370
Финансовые обязательства	(1 672 707)	(1 456 034)
	(1 543 406)	**(1 020 664)**

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

(iii) Процентный риск (продолжение)

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по кредитам и займам. Кредиты и займы, полученные под плавающие процентные ставки, являются источником процентного риска денежных потоков Группы. В 2015 и 2014 гг. кредиты и займы Группы, полученные под плавающие процентные ставки, были выражены в долларах США и евро.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. если бы процентные ставки по кредитам и займам, выраженным в долларах США, были бы на 100 базисных пунктов (31 декабря 2014 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 11 897 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 11 009 тыс. долл. США) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. если бы процентные ставки по кредитам и займам, выраженным в евро, были бы на 100 базисных пунктов (31 декабря 2014 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 1 485 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 639 тыс. долл. США) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. если бы процентные ставки по займам выданным, выраженным в долларах США, были бы на 100 базисных пунктов (31 декабря 2014 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 1 131 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 1 684 тыс. долл. США) больше/меньше в результате увеличения/снижения суммы процентных доходов по займам выданным с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы нет займов выданных, выраженных в евро. По состоянию на 31 декабря 2014 г. если бы процентные ставки по займам выданным, выраженным в евро, были бы на 100 базисных пунктов выше/ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 2 126 тыс. долл. США больше/меньше в результате увеличения/снижения суммы процентных доходов по займам выданным с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

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

Кредитный риск

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

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	423 551	549 590
Краткосрочные банковские депозиты (Примечание 11)	400 000	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 12, 14)	300 977	334 677
Дивиденды к получению	22 173	68 017
Займы выданные (Примечание 11)	1 319 886	1 282 669
Итого максимальный кредитный риск	**2 466 587**	**2 234 953**

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

Анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, а также краткосрочных банковских депозитов приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Денежные средства	Денежные эквиваленты	Кратко-срочные банковские депозиты	Денежные средства	Денежные эквиваленты	Кратко-срочные банковские займы
Рейтинг						
Низкий кредитный риск (A-AAA)	23 125	1 100	-	21 406	9 000	-
Средний кредитный риск (B-BBB)	117 143	280 376	400 000	25 338	487 111	-
Высокий кредитный риск (C-CCC)	-	-	-	88	-	-
Без рейтинга	1 807	-	-	2 545	4 102	-
Итого	**142 075**	**281 476**	**400 000**	**49 377**	**500 213**	**-**

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Группа оценивает кредитное качество покупателей с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему условия поставки товаров и платежей. Коммерческий департамент Группы осуществляет анализ неоплаченной торговой дебиторской задолженности по срокам погашения и последующий контроль просроченной задолженности. Осуществляется постоянный мониторинг кредитного качества значительных покупателей Группы. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2015 г. у Группы было 5 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 14 000 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 9 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 7 000 тыс. долл. США). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 158 444 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 152 663 тыс. долл. США) или 53% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2014 г.: 46%).

Займы выданные. В состав займов выданных включены займы связанным сторонам Группы, в сумме 1 310 730 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 1 266 580 тыс. долл. США) (Прим. 11 и 29). Руководство не ожидает возникновения каких-либо убытков в связи с потенциальным неисполнением обязательств этими сторонами.

Риск ликвидности

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

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

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

На 31 декабря 2015 г.	**Менее 1 года**	**От 1 до 2 лет**	**От 2 до 5 лет**	**Свыше 5 лет**
Кредиты и займы	971 357	1 566 087	2 312 834	524 937
Торговая и прочая кредиторская задолженность	212 569	39 937	-	-
Дивиденды к уплате	1 875	-	-	-
Обязательство перед областной администрацией	2 694	6 459	6 924	57 374
Итого	**1 188 495**	**1 612 483**	**2 319 758**	**582 311**

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

Если сумма к уплате не зафиксирована, раскрываемая сумма определяется с учетом условий, имевших место на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода

Управление риском недостаточности капитала

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	2015			2014		
	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
Долевые ценные бумаги	635 711	-	320 124	713 763	-	47 174
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	**635 711**	**-**	**320 124**	**713 763**	**-**	**47 174**

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

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. уровень 1 включал инвестицию Группы в АДР «ГМК «Норильский Никель» (Примечание 10).

На 31 декабря 2015 г. уровень 3 включал инвестицию Группы в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» и АО «ХК «БГК» (31 декабря 2014 г.: ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания») (Примечание 10).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Справедливая стоимость займов выданных определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2015 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 11,7% до 12,6% в зависимости от срока погашения и валюты актива (31 декабря 2014 г.: от 14,9% до 16,2%).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость гарантированных облигаций и необеспеченных корпоративных облигаций определена на основании котируемых рыночных цен и отнесена к уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов и обязательства перед областной администрацией была определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. На 31 декабря 2015 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 4% до 12,6% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2014 г.: от 10,9% до 12,5%).

32 События после окончания отчетного периода

В феврале 2016 г. Группа разместила необеспеченные корпоративные облигации на сумму 5 000 000 тыс. руб. (что эквивалентно 68 603 тыс. долл. США) со ставкой купона 11,90% годовых со сроком погашения в 2026 году. Условия размещения предусматривают опцион кол со сроком исполнения в 2023 году.

В марте 2016 г. Группа подписала соглашение с клубом банков о долгосрочном предэкспортном финансировании («PXF») на общую сумму 400 000 тыс. долл. США с возможностью увеличения суммы до 450 000 тыс. долл. США. По условиям соглашения новый PXF разделен на два транша: 1) 150 000 тыс. долл. США – пятилетний транш, погашаемый равными ежемесячными платежами с 2019 г. по 2021 г.; 2) 250 000 тыс. долл. США – семилетний транш, погашаемый равными ежемесячными платежами с 2021 г. по 2023 г.

В феврале 2016 г. рейтинговое агентство Standard and Poor's («S&P») подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг Компании в иностранной и национальной валютах на уровне 'BB'.