

ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

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

31 декабря 2013 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация о Группе и ее деятельности	10
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	10
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	23
4	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	26
5	Новые учетные положения	28
6	Информация по сегментам	30
7	Основные средства	36
8	Нематериальные активы	37
9	Инвестиции в ассоциированные предприятия	39
10	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39
11	Прочие долгосрочные активы	40
12	Займы выданные	41
13	Запасы	41
14	Торговая и прочая дебиторская задолженность	42
15	Денежные средства и их эквиваленты	43
16	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	43
17	Налог на прибыль	45
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	48
19	Обязательства по выплатам сотрудникам	48
20	Обязательство перед областной администрацией	49
21	Выручка	49
22	Себестоимость продаж	50
23	Коммерческие расходы	50
24	Общие и административные расходы	50
25	Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	51
26	Финансовые доходы и расходы	51
27	Акционерный капитал и прочие резервы	51
28	Прибыль на акцию	53
29	Приобретения	53
30	Прекращенная деятельность	54
31	Расчеты и операции со связанными сторонами	55
32	Условные и договорные обязательства и операционные риски	56
33	Управление финансовыми рисками	59
34	События после окончания отчетного периода	64

Аудиторское заключение

Акционерам ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

2 апреля 2014 года
Москва, Российская Федерация

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



Аудируемое лицо: ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

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

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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



	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы:				
Основные средства	7	102 679	99 454	95 341
Нематериальные активы	8	18 679	17 828	19 262
Права на добычу полезных ископаемых		47 107	49 155	51 203
Гудвил	8	18 741	18 741	17 402
Инвестиции в ассоциированные предприятия	9	1 066	2 104	3 252
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	46 558	44 674	33 473
Отложенные налоговые активы	17	1 236	-	-
Займы выданные	12	14 238	4 761	12 686
Прочие долгосрочные активы	11	6 535	7 235	8 278
Итого долгосрочные активы		256 839	243 952	240 897
Краткосрочные активы:				
Запасы	13	22 311	22 237	23 509
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	27 965	20 947	23 671
Займы выданные и прочие инвестиции	12	17 569	10 517	883
Предоплата по текущему налогу на прибыль		251	171	110
Денежные средства с ограничением использования	15	-	22	-
Денежные средства и их эквиваленты	15	17 102	14 226	37 540
		85 198	68 120	85 713
Активы, предназначенные для продажи		-	2 356	10 309
Итого краткосрочные активы		85 198	70 476	96 022
ИТОГО АКТИВЫ		342 037	314 428	336 919
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	27	5 527	5 527	5 527
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		89 325	59 644	98 671
Капитал и резервы, приходящиеся на долю собственников Компании		94 852	65 171	104 198
Неконтролирующая доля		1 979	1 987	2 514
ИТОГО КАПИТАЛ		96 831	67 158	106 712
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства:				
Долгосрочные кредиты и займы	16	189 010	186 276	144 281
Отложенные налоговые обязательства	17	16 643	17 312	18 081
Обязательство перед областной администрацией	20	1 883	1 656	1 675
Торговая и прочая кредиторская задолженность		255	106	85
Обязательства по выплатам сотрудникам	19	10 250	11 255	9 395
Итого долгосрочные обязательства		218 041	216 605	173 517
Краткосрочные обязательства:				
Краткосрочные кредиты и займы	16	6 222	10 258	35 963
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	16 297	15 994	14 356
Обязательства по текущему налогу на прибыль		998	751	1 516
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		3 465	2 759	3 107
Обязательство перед областной администрацией	20	183	135	141
		27 165	29 897	55 083
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи		-	768	1 607
Итого краткосрочные обязательства		27 165	30 665	56 690
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		245 206	247 270	230 207
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		342 037	314 428	336 919

Утверждено и подписано 2 апреля 2014 г.

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

Примечания на стр. с 10 по 64 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2013	2012
Выручка	21	233 253	254 794
Себестоимость продаж	22	(124 633)	(128 931)
Валовая прибыль		108 620	125 863
Коммерческие расходы	23	(36 505)	(41 947)
Общие и административные расходы	24	(14 996)	(14 750)
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		4 693	1 332
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	25	(2 329)	(11 005)
Операционная прибыль		59 483	59 493
Финансовые доходы	26	2 269	8 055
Финансовые расходы	26	(15 824)	(15 146)
(Отрицательная)/положительная курсовая разница по кредитам и займам		(304)	669
Обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие	9	(1 300)	-
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	9	(127)	(258)
Прибыль до налога на прибыль		44 197	52 813
Расходы по налогу на прибыль	17	(10 020)	(12 316)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		34 177	40 497
Прекращенная деятельность			
Прибыль за год от прекращенной деятельности	30	-	11 824
Прибыль за год		34 177	52 321
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
(Убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10, 27	(3 358)	7 635
Пересчет в валюту представления отчетности		(2 744)	2 997
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(6 102)	10 632
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		1 627	(1 136)
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		1 627	(1 136)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(4 475)	9 496
Итого совокупный доход за год		29 702	61 817
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании		34 118	52 134
Неконтролирующую долю		59	187
		34 177	52 321
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников Компании		29 643	61 630
Неконтролирующую долю		59	187
		29 702	61 817
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в рублях на акцию)	28	0,5633	0,6559
От продолжающейся деятельности		0,5633	0,5071
От прекращенной деятельности		-	0,1487

	Прим.	2013	2012
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль, включая прекращенную деятельность		44 197	64 998
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств		11 472	10 913
Амортизацию нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		2 225	2 216
Финансовые расходы, нетто		13 555	7 088
(Положительную)/отрицательную курсовую разницу		(556)	5 236
Обязательства по выплатам сотрудникам	19	408	355
Обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие	9	1 300	-
Долю в чистом убытке ассоциированных предприятий	9	127	258
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(4 693)	(1 332)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	30	-	(10 150)
Чистый реализованный убыток по форвардному валютному договору	25	-	2 668
Прочее		332	(328)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		68 367	81 922
Запасы		357	1 775
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(2 342)	2 652
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1 303	(904)
Обязательства по выплатам сотрудникам		(639)	(547)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности:		67 046	84 898
Проценты уплаченные		(13 124)	(12 059)
Налог на прибыль уплаченный		(11 563)	(15 163)
Компенсация кредитору за отказ от права требования и прочие начисления		(609)	(214)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		41 750	57 462
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(15 234)	(14 405)
Затраты на разведку и оценку месторождений		(1 675)	(1 254)
Поступления от продажи лицензии на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа и связанных с ней активов	8	-	4 047
Приобретение векселей		-	(72 884)
Поступления от продажи векселей		-	76 332
Приобретение дочерних предприятий за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		(831)	(2 591)
Поступления от продажи прекращенной деятельности за вычетом выбывших денежных средств	30	-	16 785
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи		1 511	-
Дополнительный вклад в ассоциированное предприятие		(255)	(203)
Поступления от выбытия ассоциированного предприятия		-	189
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	(1 728)	(5 529)
Займы выданные		(16 790)	(33 549)
Погашение займов выданных и краткосрочных депозитов со сроком погашения более трех месяцев		1 044	31 332
Проценты полученные		526	1 408
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		4 629	1 332
Прочее		30	(151)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(28 773)	859
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов		42 707	110 621
Погашение кредитов и займов		(52 992)	(88 060)
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		(29)	(62)
Выкуп собственных акций	27, 31	-	(92 134)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	27	-	(8 807)

	Прим.	2013	2012
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(10 314)	(78 442)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		213	(4 321)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2 876	(24 442)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (за вычетом средств с ограничением использования)		14 226	38 668
Включено в состав денежных средств и их эквивалентов согласно отчету о финансовом положении	15	14 226	37 540
Включено в активы выбывающей группы	30	-	1 128
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (за вычетом средств с ограничением использования)		17 102	14 226

	Прим.	Приходится на долю собственников Компании			Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2012 г. (отражено ранее)		5 527	(9 639)	109 051	104 939	2 514	107 453
Влияние принятия пересмотренного МСФО (IAS) 19	2	-	-	(741)	(741)	-	(741)
Скорректированный остаток на 1 января 2012 г.		5 527	(9 639)	108 310	104 198	2 514	106 712
Прибыль за год		-	-	52 134	52 134	187	52 321
Прочий совокупный доход							
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10, 27	-	7 635	-	7 635	-	7 635
Пересчет в валюту представления отчетности		-	2 997	-	2 997	-	2 997
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	(1 136)	(1 136)	-	(1 136)
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.		-	10 632	50 998	61 630	187	61 817
Приобретение собственных акций	27, 31	-	-	(92 134)	(92 134)	-	(92 134)
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	284	284	(714)	(430)
Дивиденды, объявленные Компанией	27	-	-	(8 807)	(8 807)	-	(8 807)
Остаток на 31 декабря 2012 г. (скорректировано)		5 527	993	58 651	65 171	1 987	67 158
Прибыль за год		-	-	34 118	34 118	59	34 177
Прочий совокупный доход							
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(3 358)	-	(3 358)	-	(3 358)
Пересчет в валюту представления отчетности		-	(2 744)	-	(2 744)	-	(2 744)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	1 627	1 627	-	1 627
Итого совокупный (убыток)/доход за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		-	(6 102)	35 745	29 643	59	29 702
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	38	38	(67)	(29)
Остаток на 31 декабря 2013 г.		5 527	(5 109)	94 434	94 852	1 979	96 831

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 2013 г., для ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа» или «Группа МЕТАЛЛОИНВЕСТ»). Основными видами деятельности Группы является производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Россия, Москва, Рублевское шоссе 28. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской, Белгородской и Оренбургской областях.

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

На 31 декабря 2013 и 2012 г. компания Metalloinvest Limited, дочернее предприятие Группы, принадлежащее ей на 100%, владела 24% акций Компании (Примечание 27).

Стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является А. Б. Усманов, владеющий 60% USM Holdings Limited через принадлежащую ему на 100% ABU Holdings International Limited.

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

Название предприятия	Деятельность	Номинальная доля участия, %	
		31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	Холдинговая компания	Холдинговая компания	
ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	Управляющая компания	100%	100%
ОАО «Лебединский ГОК» («ЛГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	100%	100%
ОАО «Оскольский электрометаллургический комбинат» («ОЭМК»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
ОАО «Михайловский ГОК» («МГОК»)	Производство и реализация железорудной продукции	98,52%	98,48%
ОАО «Уральская Сталь» («Уральская Сталь»)	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
Metalloinvest Holding (Cyprus) Limited	Инвестиционный холдинг	100%	100%
ООО «Уральская металлломная компания»	Сбор и переработка металллолома	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.

24 марта 2014 г. Группа также опубликовала консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., подготовленную в соответствии с МСФО, представленную в долларах США.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

Права на добычу полезных ископаемых, отраженные на 31 декабря 2013 и 2012 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.

Финансовые активы. Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые через счет по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет 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.
- (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 определенными платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.
- (г) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, – это финансовые активы, предназначенные для продажи. Группа классифицирует финансовые активы в составе этой категории, если они были приобретены главным образом с целью продажи в краткосрочной перспективе. Производные финансовые инструменты также классифицируются как удерживаемые для торговли, если только они не относятся к инструментам хеджирования.

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

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

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

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

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, имеющих в наличии для продажи, рассчитываются с использованием метода ФИФО.

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

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

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

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

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

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 долевого инструмента, имеющегося 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 долевого инструмента не восстанавливаются через счет прибыли или убытка.

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

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

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

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

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

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

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми 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 прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, или впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, принятых или по существу принятых 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 потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность выбытия ресурсов для их погашения определяется по всей совокупности таких обязательств. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

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

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

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

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 и валютой представления данной отчетности является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

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);
- (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 2013 г. основной обменный курс, примененный для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 32,7292 руб. (31 декабря 2012 г.: 1 долл. США к 30,3727 руб.), 1 евро к 44,9699 руб. (31 декабря 2012 г.: 1 евро к 40,2286 руб.). Основной средний обменный курс, примененный для пересчета доходов и расходов, составлял 1 доллар США к 31,8480 руб., 1 евро к 42,3129 руб. (2012 год: 1 доллар США к 31,0930 руб., 1 евро к 39,9524 руб.).

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

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

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.

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 отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

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

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в фонды медицинского и социального страхования Российской Федерации, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы; при этом соответствующие суммы отражаются по статьям операционных расходов в составе затрат на оплату труда. Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации учитываются как пенсионный план с установленными взносами. В 2013 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 5 241 млн руб. (2012 год: 4 755 млн руб.) в составе расходов на оплату труда.

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

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

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

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

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

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

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

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи. Долгосрочные активы и выбывающие группы (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля за дочерним предприятием, которому принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при соблюдении следующих условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило и начало активную реализацию программы поиска покупателя; (в) ведется активное позиционирование активов на рынке для продажи по оптимальной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Выбывающая группа представляет собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию единой группой путем продажи или иным способом в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является генерирующей единицей, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в течение срока свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи выбывающие основные средства в целом оцениваются по наименьшей из их балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Основные средства, предназначенные для продажи, не подлежат амортизации. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты и отложенные налоги не подлежат списанию до наименьшей из их оценок по балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

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

Прекращенная деятельность. Прекращенной деятельностью является компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и: (а) представляет собой отдельное крупное направление или географический район деятельности; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного крупного направления или географического района деятельности; или (в) является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Прибыль отражается отдельно от продолжающейся деятельности, сравнительная информация корректируется для обеспечения ее соответствия представленным показателям за текущий год.

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

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

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

Изменения в учетной политике. С 1 января 2013 г. Группа применила поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 19 касается пересмотра в подходе к признанию и оценке расходов в рамках пенсионных планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации обо всех вознаграждениях работникам. Новая учетная политика применяется ретроспективно в соответствии с переходными положениями стандарта, сопоставимые суммы были скорректированы.

Существенное влияние принятия пересмотренного МСФО (IAS) 19 на консолидированную финансовую отчетность Группы заключается в следующем:

- стоимость услуг прошлых периодов отражается в составе прибыли или убытка немедленно при возникновении;
- расчет пенсионных расходов: ранее применявшаяся практика признания ожидаемого дохода по активам плана и расчета процентных расходов по обязательству по пенсионному плану с установленными выплатами теперь заменена признанием чистых процентов по чистым обязательствам по пенсионному плану с установленными выплатами.

В таблице ниже показано влияние этого изменения на соответствующие позиции консолидированных отчетов о финансовом положении, прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале, а также на прибыль на акцию за предыдущие периоды.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2012 г.

	Отражено	Корректировка	Скорректировано
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	99 412	(741)	98 671
Капитал и резервы, приходящиеся на долю собственников Компании	104 939	(741)	104 198
ИТОГО КАПИТАЛ	107 453	(741)	106 712
Обязательства по выплатам сотрудникам	8 654	741	9 395
Итого долгосрочные обязательства	172 776	741	173 517
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	229 466	741	230 207

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 г.

	Отражено	Корректировка	Скорректировано
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	60 307	(663)	59 644
Капитал и резервы, приходящиеся на долю собственников Компании	65 834	(663)	65 171
ИТОГО КАПИТАЛ	67 821	(663)	67 158
Обязательства по выплатам сотрудникам	10 592	663	11 255
Итого долгосрочные обязательства	215 942	663	216 605
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	246 607	663	247 270

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

Влияние на суммы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

	Отражено	Корректи- ровка	Скорректи- ровано
Операционная прибыль	59 415	78	59 493
Финансовые доходы	8 063	(8)	8 055
Финансовые расходы	(15 154)	8	(15 146)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	40 419	78	40 497
Прибыль за год	52 243	78	52 321
Итого совокупный доход за год	61 739	78	61 817
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании	52 056	78	52 134
Неконтролирующую долю	187	-	187
	52 243	78	52 321
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников Компании	61 552	78	61 630
Неконтролирующую долю	187	-	187
	61 739	78	61 817
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в рублях на акцию)	0,6549	0,001	0,6559
От продолжающейся деятельности	0,5061	0,001	0,5071
От прекращенной деятельности	0,1488	-	0,1488

Влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

	Отражено	Корректи- ровка	Скорректи- ровано
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налога на прибыль	64 920	78	64 998
<i>Корректировка на:</i>			
Обязательства по выплатам сотрудникам	433	(78)	355
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	81 922	-	81 922
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	57 462	-	57 462

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

Влияние на консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Приходится на долю собственников Компании			Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2012 г. (отражено ранее)	5 527	(9 639)	109 051	104 939	2 514	107 453
Корректировка	-	-	(741)	(741)	-	(741)
Остаток на 1 января 2012 г. (скорректировано)	5 527	(9 639)	108 310	104 198	2 514	106 712
Остаток на 31 декабря 2012 г. (отражено ранее)	5 527	993	59 314	65 834	1 987	67 821
Корректировка			(663)	(663)	-	(663)
Остаток на 31 декабря 2012 г. (скорректировано)	5 527	993	58 651	65 171	1 987	67 158

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

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

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

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(б) Обязательства по выбытию долгосрочных активов

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

(в) Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Примечание 31). В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для такого суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

(г) Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 32.

(д) Обязательства по выплатам сотрудникам

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

(е) Обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчета ценности использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 8.

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

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не обращаются на активном рынке, рассчитывается с применением методов оценки. При этом руководство Группы применяет профессиональные суждения для определения различных методов оценки и делает допущения, которые преимущественно основываются на рыночных условиях на конец каждого отчетного периода. В отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и не обращающихся на активном рынке, Группа использует модель дисконтированных денежных потоков. Данные расчеты требуют применения оценок, как более подробно указано в Примечании 33.

(з) Обесценение активов, связанных с разведкой и оценкой месторождений

Руководство определяет наличие признаков обесценения активов, связанных с разведкой и оценкой месторождений, на каждую отчетную дату в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 2).

На 31 декабря 2013 г. активы Группы, связанные с разведкой и оценкой месторождений, в основном были представлены лицензией на разработку Удоканского месторождения меди и относились к одной генерирующей единице – ООО «Байкальская горная компания», основной деятельностью которой является разработка месторождения. В 2009-2013 гг. предприятие выполняло работы, необходимые для того, чтобы приступить к подготовке технико-экономического обоснования по международным стандартам («ТЭО»), включая подготовку предварительного ТЭО, оценку запасов и ресурсов по стандарту JORC, проведение технологических испытаний и исследований альтернативных вариантов переработки руды и концентрата, экологические исследования, исследования необходимой инфраструктуры и вопросов логистики. В 2012 году ООО «Байкальская горная компания» начала подготовку международного ТЭО при участии предприятия Fluor в качестве генерального подрядчика. Предприятие планирует завершить международное ТЭО в первом квартале 2014 г.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(з) Обесценение активов, связанных с разведкой и оценкой месторождений (продолжение)

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

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

В 2013 году информация об уровне капиталовложений и операционных расходов, необходимых для разработки проекта, была дополнительно скорректирована специалистами Fluog и прочими внешними консультантами, привлеченными Группой. Руководство сочло это признаком возможного обесценения и провело оценку активов, связанных с разведкой и оценкой месторождения, на предмет их обесценения.

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

Для расчета справедливой стоимости руководство подготовило прогноз номинальных денежных потоков за вычетом налогов. Примененная ставка дисконтирования составила 13,4%. Прогнозный период составил 62 года (включая стадию восстановления по окончании производства).

Прогноз денежного потока основан на производственном плане, предусмотренном требованиями лицензионного соглашения (Примечание 32), оценке суммы капитальных затрат, плане горных работ и консенсус-прогнозе цен на медь и серебро, подготовленном на основании данных инвестиционных банков и аналитических агентств.

Уровень капитальных затрат и операционных расходов, использованных в оценке справедливой стоимости, был рассчитан на основании данных промежуточного международного ТЭО, а также результатов переговоров о получении государственной поддержки для строительства сопутствующей инфраструктуры.

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

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

На основе расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, руководство сделало вывод, что возмещаемая стоимость активов, связанных с разведкой и оценкой месторождений, превышает их балансовую стоимость, представленную в Примечании 8. Расчеты очень чувствительны к изменениям основных допущений. Анализ чувствительности расчета справедливой стоимости к изменениям этих параметров представлен ниже:

Изменение допущения:							
будущие цены на медь	(10%)	(5%)	(2,5%)	0%	2,5%	5%	10%
Возмещаемая стоимость	(2 702)	12 969	20 805	28 641	36 476	44 312	59 983
Изменение допущения:							
ставка дисконтирования	1,5%	1%	0,5%	0%	(0,5%)	(1%)	(1,5%)
Возмещаемая стоимость	7 363	13 733	20 797	28 641	37 360	47 068	57 894
Изменение допущения:							
уровень капиталовложений	10%	5%	2,5%	0%	(2,5%)	(5%)	(10%)
Возмещаемая стоимость	15 848	22 244	25 442	28 641	31 839	35 037	41 433

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Некоторые новые стандарты и интерпретации, введенные в действие для применения на территории Российской Федерации, вступили в силу для Группы с 1 января 2013 г.:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и Разъяснении ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем предприятиям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных предприятиях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению, которую руководство считает равной последней цене операции на отчетную дату. До 1 января 2013 г., руководство Группы применяло такой же подход. Таким образом, этот стандарт не оказал существенного влияния на оценку сделок и остатков, но привел к необходимости дополнительных раскрытий в настоящей консолидированной финансовой отчетности. См. Примечание 33.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние предприятия, совместные предприятия или ассоциированные предприятия при подготовке отдельной финансовой отчетности. Руководство по контролю и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка к МСФО (IAS) 28 была разработана в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместных предприятий. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным предприятиям. Руководство по остальным вопросам, за исключением указанного выше, осталось без изменений. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным поправкам предприятия обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть реклассифицированы в прибыль или убыток в будущем. Ранее использовавшееся в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт привело к изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности, но при этом не оказало воздействия на оценку операций и остатков.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Группа отражает накопленную сумму переоценки в составе нераспределенной прибыли в капитале. Влияние ретроспективного применения этого стандарта к консолидированной финансовой отчетности описывается в Примечании 2.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данная поправка требует раскрытия, которое позволит пользователям консолидированной финансовой отчетности предприятия оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи с значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибыли или убытке, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента, необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой консолидированной финансовой отчетности. Данная измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКР (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т. е. 2012 года) подлежат пересмотру, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на период перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурируемым предприятиям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения: Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», рассматривает вопрос о том, когда и каким образом следует учитывать выгоды, получаемые от проведения вскрышных работ в горнодобывающей отрасли. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы. Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Займы, предоставленные государством», выпущенные в марте 2012 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года, освобождают предприятия, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения требований к учету займов, полученных от государства по ставкам ниже рыночных. Данная поправка неприменима для Группы.

5 Новые учетные положения

Новые стандарты и интерпретации, введенные в действие для применения на территории Российской Федерации, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 г., с изменениями, внесенными в октябре 2010 г., в декабре 2011 г. и в ноябре 2013 г., заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения предусмотренных договором денежных потоков, и одновременно (ii) предусмотренные договором денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики займа»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости через счет прибыли или убытка. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято решение, не подлежащее изменению, об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций.

5 Новые учетные положения (продолжение)

- 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 и убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением 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 хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).
- «Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные организации» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Обязательные платежи» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода).
- Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).

Ожидается, что данные новые положения не будут иметь существенных последствий для Группы после их принятия.

Кроме того, Правление КМСФО опубликовало следующие новые стандарты и интерпретации, не введенные в действие для применения на территории Российской Федерации:

- Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 г., исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным.
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в декабре 2013 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г.) представляют собой изменения в девяти стандартах.
- МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года 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 Совет директоров Группы. Руководство выделило операционные сегменты на основании отчетов, анализируемых Советом директоров Группы.

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

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

Сегмент «Транспортные услуги» был продан Группой в мае 2012 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., был представлен как прекращенная деятельность.

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

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

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

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

Финансовая информация по сегментам, проверяемая органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений, включает рабочий капитал в качестве оценки активов отчетных сегментов. Рабочий капитал включает запасы и некоторые виды дебиторской и кредиторской задолженности. Поскольку МСФО не содержит определение «рабочего капитала» как показателя, принятое в Группе определение может отличаться от определений, принятых в других предприятиях.

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2013						
Выручка от внешней реализации	60 163	55 736	114 130	3 224	-	233 253
Выручка от операций между сегментами	65 968	46 317	-	322	(112 607)	-
Итого выручка	126 131	102 053	114 130	3 546	(112 607)	233 253
ЕВITDA	66 625	(758)	2 056	3 353	-	71 276
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 568	4 373	9	585	-	9 535
Процентные доходы	1 717	91	16	371	-	2 195
Процентные доходы от других сегментов	2 761	939	62	4 564	(8 326)	-
Процентные расходы	6 365	946	230	5 826	-	13 367
Процентные расходы другим сегментам	3 937	2 240	-	2 149	(8 326)	-
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	11 161	(1 193)	112	493	-	10 573
Итого активы отчетных сегментов	8 512	11 449	4 701	1 745	-	26 407
Капитальные затраты	8 957	3 486	4	2 987	-	15 434

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

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

* Сегмент «Транспортные услуги» был представлен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как прекращенная деятельность.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2013
ЕБИТДА отчетных сегментов	67 923
ЕБИТДА прочих сегментов	3 353
Итого	71 276
<i>Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i>	
Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибыли или убытке в соответствии с РСБУ	1 992
Признание расходов в прибыли или убытке, признанных в составе долгосрочных активов в соответствии с РСБУ	(813)
Дополнительный убыток от выбытия основных средств	(316)
Корректировка на величину нереализованной прибыли	138
Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности	(42)
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	231
Реклассификация прочих начислений из операционных в финансовые расходы	35
Признание резерва на оплату отпусков в составе прибыли или убытка	(17)
Прочие корректировки	413
	72 897
<i>Прочие позиции сверки:</i>	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(13 697)
Финансовые доходы	2 269
Финансовые расходы	(15 824)
Положительная курсовая разница	556
Прочие операционные расходы	(577)
Обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие	(1 300)
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	(127)
Расходы по налогу на прибыль	(10 020)
Прибыль за год	34 177

6 Информация по сегментам (продолжение)

	2012		
	Продол- жающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
ЕВITDA отчетных сегментов	78 185	-	78 185
ЕВITDA прочих сегментов	(607)	-	(607)
ЕВITDA сегмента «Транспортные услуги», представленного как прекращенная деятельность	-	1 769	1 769
Итого	77 578	1 769	79 347
<i>Корректировки к величине ЕВITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i>			
Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибыли или убытке в соответствии с РСБУ	1 301	46	1 347
Признание расходов в прибыли или убытке, признанных в составе долгосрочных активов в соответствии с РСБУ	(665)	-	(665)
Дополнительный убыток от выбытия основных средств	(216)	(174)	(390)
Корректировка на величину нереализованной прибыли	1 694	-	1 694
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	61	2	63
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	191	-	191
Реклассификация прочих начислений из операционных в финансовые расходы	286	-	286
Признание резерва на оплату отпусков в составе прибыли или убытка	(16)	(2)	(18)
Прочие корректировки	622	400	1 022
	80 836	2 041	82 877
<i>Прочие позиции сверки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(13 129)	-	(13 129)
Финансовые доходы	8 055	3	8 058
Финансовые расходы	(15 146)	-	(15 146)
Отрицательная курсовая разница	(5 227)	(9)	(5 236)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	-	10 150	10 150
Чистый реализованный убыток по форвардному валютному договору	(2 668)	-	(2 668)
Прочие операционные доходы	350	-	350
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	(258)	-	(258)
Расходы по налогу на прибыль	(12 316)	(361)	(12 677)
Прибыль за год	40 497	11 824	52 321

Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов с общей суммой активов:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы отчетных сегментов	24 662	22 534
Активы прочих сегментов	1 745	1 291
Обязательства отчетных сегментов и обязательства прочих сегментов	21 117	20 677
Корректировка на величину нереализованной прибыли	(2 520)	(2 784)
Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности	(120)	(424)
Признание расходов будущих периодов в составе прибыли или убытка за год	(34)	(22)
Дополнительный резерв под обесценение запасов	(50)	(41)
Признание краткосрочных активов, отраженных в качестве долгосрочных в соответствии с РСБУ	724	618
Факторинг дебиторской задолженности	-	276
Прочее	(41)	(25)
Нераспределенные статьи:		
Долгосрочные активы	256 839	243 952
Денежные средства и их эквиваленты	17 102	14 226
Проценты к получению	4 277	510
Краткосрочные займы выданные	17 569	10 517
Финансовая дебиторская задолженность	767	767
Активы, предназначенные для продажи	-	2 356
Итого консолидированные активы	342 037	314 428

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) на сумму 4 302 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 4 233 млн руб.).

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

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

	2013	2012
Россия	106 449	110 200
Другие страны СНГ	12 810	21 544
Итого страны СНГ	119 259	131 744
Китай	12 961	21 502
Другие страны Азии	15 911	20 081
Итого страны Азии	28 872	41 583
Ближний Восток	30 790	29 668
Европа	41 823	44 742
Другие страны	12 509	7 057
Итого продолжающаяся деятельность	233 253	254 794
Итого прекращенная деятельность - Россия	-	696
Итого выручка	233 253	255 490

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Прим.	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочее	Затраты на разведку и оценку место- рождений	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 г.		951	51 192	80 716	12 608	2 130	22	11 442	159 061
Накопленная амортизация		-	(17 969)	(38 789)	(5 798)	(1 164)	-	-	(63 720)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.		951	33 223	41 927	6 810	966	22	11 442	95 341
Приобретения при объединении бизнеса		164	1 896	259	92	10	-	62	2 483
Поступления		1 054	508	2 242	726	38	141	11 931	16 640
Перевод из одной категории в другую		-	1 740	4 287	457	176	(3)	(6 657)	-
Реклассификация в долгосрочные активы, предназначенные для продажи		-	-	-	(1 875)	-	-	-	(1 875)
Выбытия		-	(155)	(127)	(73)	(699)	(160)	(643)	(1 857)
Амортизационные отчисления		-	(2 516)	(7 141)	(1 093)	(154)	-	-	(10 904)
Пересчет в валюту представления отчетности		-	(80)	(177)	(115)	-	-	(2)	(374)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.		2 169	34 616	41 270	4 929	337	-	16 133	99 454
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.		2 169	54 960	86 379	11 467	1 612	-	16 133	172 720
Накопленная амортизация		-	(20 344)	(45 109)	(6 538)	(1 275)	-	-	(73 266)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.		2 169	34 616	41 270	4 929	337	-	16 133	99 454
Приобретения при объединении бизнеса	29	103	159	4	119	78	-	-	463
Поступления		442	615	2 487	1 243	307	-	9 548	14 642
Перевод из одной категории в другую		11	2 675	2 992	239	538	-	(6 455)	-
Выбытия		(2)	(41)	(151)	(138)	(23)	-	(68)	(423)
Амортизационные отчисления		-	(2 695)	(7 745)	(1 131)	(206)	-	-	(11 777)
Пересчет в валюту представления отчетности		-	100	218	-	-	-	2	320
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.		2 723	35 429	39 075	5 261	1 031	-	19 160	102 679
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.		2 723	58 246	90 942	12 444	2 441	-	19 160	185 956
Накопленная амортизация		-	(22 817)	(51 867)	(7 183)	(1 410)	-	-	(83 277)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.		2 723	35 429	39 075	5 261	1 031	-	19 160	102 679

На 31 декабря 2013 г. основные средства балансовой стоимостью 47 млн руб. были предоставлены в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам. На 31 декабря 2012 г. основные средства в залог не предоставлялись.

8 Нематериальные активы

	Гудвил	Отноше- ния с клиентами	Приобре- тенные лицензии на програм- мное обеспе- чение	Лицензи- рованные технологии	Затраты на разведку и оценку месторо- ждений	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	17 402	-	288	86	18 888	36 664
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 г.	37 524	-	705	169	18 888	57 286
Накопленная амортизация и обесценение	(20 122)	-	(417)	(83)	-	(20 622)
Приобретения при объединении бизнеса	1 339	23	-	-	-	1 362
Поступления	-	-	191	-	1 004	1 195
Выбытия	-	-	-	-	(2 482)	(2 482)
Амортизационные отчисления	-	-	(153)	(17)	-	(170)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	18 741	23	326	69	17 410	36 569
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.	38 863	23	896	169	17 410	57 361
Накопленная амортизация и обесценение	(20 122)	-	(570)	(100)	-	(20 792)
Поступления	-	-	90	218	729	1 037
Амортизационные отчисления	-	(5)	(159)	(22)	-	(186)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	18 741	18	257	265	18 139	37 420
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	38 863	23	986	387	18 139	58 398
Накопленная амортизация и обесценение	(20 122)	(5)	(729)	(122)	-	(20 978)

Затраты на разведку и оценку месторождений

На 31 декабря 2013 и 2012 г. расходы на разведку и оценку месторождений включают лицензию на разработку Удоканского месторождения меди, приобретенную Группой в 2009 году за 15 000 млн руб.

В 2013 году капитализированные расходы на разведку и оценку Удоканского месторождения, классифицированные как нематериальные активы (геологические исследования, взятие проб, оценка технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи полезных ископаемых), составили 729 млн руб. (2012 г.: 1 004 млн руб. по Сладковско-Заречному и Удоканскому месторождениям).

8 Нематериальные активы (продолжение)

В 2012 году Группа продала лицензию на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа и связанные с ней расходы на разведку и оценку, объекты основных средств и прочие активы третьему лицу за вознаграждение в размере 4 047 млн руб. Лицензия была приобретена Группой в 2008 году за 100 000 тыс. долл. США, что эквивалентно 2 380 млн руб. Балансовая стоимость проданных активов на дату продажи составила 3 772 млн руб. В 2012 году Группа признала прибыль от выбытия в размере 275 млн руб. в статье «Прочие операционные (расходы)/ доходы, нетто».

Гудвил

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

ГЕ	31 декабря 2011 г.	Поступления	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.
МГОК	11 714	-	11 714	11 714
ЛебГОК-ДСФ	4 340	-	4 340	4 340
Дорстройматериалы	1 348	-	1 348	1 348
Руслайм	-	757	757	757
Железногорский кирпичный завод	-	391	391	391
ТОРЭКС	-	191	191	191
Итого стоимость гудвила	17 402	1 339	18 741	18 741

По состоянию на 31 декабря 2013 г. гудвил был протестирован на обесценение. Возмещаемая стоимость ГЕ определена на основе расчетов их ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков до уплаты налогов на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на период 7-8 лет. Показатели движения денежных потоков за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста.

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. представлены ниже:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Темп роста	2,4%-3,2%	2,4%
Ставка дисконтирования до налогообложения	14,4%-15,1%	14,8%-15,3%

Темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозам, представленным в отраслевых отчетах, и официальным прогнозам правительства. В расчетах использовались ставки дисконтирования до налогообложения, отражающие оценку рисков, характерных для генерирующих единиц. На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 г. обесценения нет. Если бы расчетные темпы роста и ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам ГЕ, были бы на 1% ниже и на 1% 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:

	2013	2012
Балансовая стоимость на 1 января	2 104	3 252
Поступления	255	203
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	(127)	(258)
Обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие	(1 300)	-
Реклассификация вследствие приобретения контрольной доли участия	-	(749)
Выбытия	-	(264)
Пересчет в валюту представления отчетности	134	(80)
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 066	2 104

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

Название ассоциированного предприятия	Страна регистрации	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль (убыток)	% участия
Nautilus Minerals Inc.	Канада	9 269	(475)	-	(681)	21%
УРМК	Украина	1 031	(2)	-	30	33%

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

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

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

В ноябре 2012 г. по причине разногласий с Независимым Государством Папуа – Новая Гвинея по поводу финансирования проекта, Nautilus Minerals Inc. решило прекратить строительство системы подводной добычи полезных ископаемых на неопределенный срок. В 2013 году предприятие не возобновило строительство своей системы подводной добычи.

На 31 декабря 2013 г. Группа расценила эти обстоятельства как признак обесценения и списала балансовую стоимость своей инвестиции в Nautilus Minerals Inc. до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, определенной на основании котировок акций на Фондовой бирже Торонто. Это значение справедливой стоимости относится к уровню 1 оценки в иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2013 г. рыночная стоимость доли Группы в Nautilus Minerals Inc составила 643 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 586 млн руб.). Группа признала убыток от обесценения на сумму 1 300 млн руб. в составе прибыли или убытка.

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2013	2012
На 1 января	44 674	33 473
Поступления	1 728	5 822
(Убыток)/доход от изменения справедливой стоимости	(3 358)	7 635
Пересчет в валюту представления отчетности	3 514	(2 256)
На 31 декабря	46 558	44 674

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

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>Ценные бумаги, зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
АДР ГМК «Норильский никель»	43 038	42 683
<i>Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания»	3 520	1 991
Итого	46 558	44 674

АДР ГМК «Норильский никель». На 31 декабря 2013 г. Группа владела 79 121 157 американскими депозитарными расписками (АДР) (31 декабря 2012 г.: 76 251 157), представляющими около 5% капитала ОАО «ГМК «Норильский Никель». АДР ОАО «ГМК «Норильский Никель» торгуются на Лондонской фондовой бирже.

Справедливая стоимость инвестиций Группы в АДР определена на основании котировок Лондонской фондовой биржи. В 2013 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости АДР в сумме 147 440 тыс. долл. США или 4 695 млн руб. (2012 год: прибыль в размере 239 615 тыс. долл. США или 7 451 млн руб.) в прочем совокупном доходе.

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» На 31 декабря 2013 и 2012 гг., Группа владела 19,9% в капитале ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания», занимающейся производством цемента. Эта доля была приобретена у третьего лица в мае 2012 г. за денежное вознаграждение в размере 59 700 тыс. долл. США, что эквивалентно 1 959 млн руб. 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 этот объект инвестиций.

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» – общество с ограниченной ответственностью, которое не торгуется на бирже. Справедливая стоимость этой инвестиции оценивается с учетом денежных потоков, дисконтированных по ставке в рублях после налогообложения в размере 12,6% (2012 год: 12,6%) на основании рыночной процентной ставки и надбавки за риск, характерный для не зарегистрированных на бирже ценных бумаг. В 2013 году Группа признала прибыль от изменения справедливой стоимости в сумме 41 991 тыс. долл. США или 1 337 млн руб. (2012 год: 5 848 тыс. долл. США или 184 млн руб.) в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2013 г., если выраженная в рублях ставка после уплаты налогов была бы на 1,0% (31 декабря 2012 г.: 1,0%) ниже/выше при том, что все другие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы соответственно на 664 млн руб. выше и на 543 млн руб. ниже (31 декабря 2012 г.: на 466 млн руб. выше и на 408 млн руб. ниже соответственно).

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. для обеспечения обязательств ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» доля Группы в данном предприятии была передана в качестве залога третьим лицам.

11 Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	2 282	4 338
Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов	2 282	4 338
Авансы поставщикам за основные средства	4 191	3 145
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(8)	(305)
Авансы поставщикам за основные средства, нетто	4 183	2 840
Прочее	70	57
Итого прочие долгосрочные активы	6 535	7 235

12 Займы выданные

	Прим.	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2013 г.	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.
Краткосрочные						
Займы, выданные связанным сторонам	31	Долл. США	2,5%-10,9%	8 179	3,2%-10,9%	9 134
Займы, выданные связанным сторонам	31	Рубли	7,8%-9,8%	9 390	7,8%-10%	1 381
Займы, выданные третьим сторонам		Рубли	10%	4	10%	3
Минус: резерв под обесценение займов		Рубли	-	(4)	-	(1)
Итого краткосрочные займы выданные				17 569		10 517
Долгосрочные						
Займы, выданные связанным сторонам сроком погашения: 1-2 года	31	Рубли	7,8%-10%	9 262	7,8%-10%	3 909
1-2 года	31	Долл. США	2,2%-2,8%	4 746	8%	622
Займы, выданные третьим сторонам		Рубли	8,3%-8,5%	257	8%-8,5%	257
Минус: резерв под обесценение займов		Рубли	-	(27)	-	(27)
Итого долгосрочные займы выданные				14 238		4 761
Итого займы выданные				31 807		15 278

На 31 декабря 2013 г. краткосрочные займы выданные прочим связанным сторонам в размере 6 079 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 4 259 млн руб.), были обеспечены залогом основных средств.

Проценты, начисленные по долгосрочным займам выданным, в сумме 485 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 2 543 млн руб.) отражены в составе долгосрочной дебиторской задолженности. Проценты, начисленные по краткосрочным займам выданным, в сумме 4 277 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 510 млн руб.) отражены в составе прочей финансовой дебиторской задолженности.

Справедливая стоимость займов выданных приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2013 г. займы выданные в размере 31 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 28 млн руб.) 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:

	2013	2012
На 1 января	28	-
Резерв под обесценение, созданный в течение года	3	28
На 31 декабря	31	28

13 Запасы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Сырье и материалы	13 053	14 164
Незавершенное производство	2 210	2 283
Готовая продукция	7 048	5 790
Итого	22 311	22 237

По состоянию на 31 декабря 2013 г. запасы в сумме 2 057 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 3 813 млн руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам.

В 2013 и 2012 гг. стоимость запасов Группы не снижалась до чистой стоимости реализации.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	15 662	13 578
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(65)	(221)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	15 597	13 357
Прочая финансовая дебиторская задолженность	5 398	1 733
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(73)	(162)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	5 325	1 571
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	20 922	14 928
НДС	4 255	3 260
Авансы поставщикам	2 424	2 451
Дебиторская задолженность по прочим налогам	8	16
Прочая дебиторская задолженность	356	292
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	27 965	20 947

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. торговая дебиторская задолженность по экспортным контрактам в сумме 2 655 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 963 млн руб.) была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в сумме 1 615 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 1 331 млн руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых клиентов и других дебиторов, по которым в последнее время не было отмечено случаев невыполнения обязательств. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
До 3 месяцев	1 219	1 237
От 3 до 12 месяцев	396	94
Итого	1 615	1 331

На 31 декабря 2013 г. торговая дебиторская задолженность в размере 65 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 221 млн руб.) и прочая финансовая дебиторская задолженность в размере 73 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 162 млн руб.) была обесценена в индивидуальном порядке, и в отношении нее был создан резерв в полном объеме. Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к контрагентам, которые оказались в неожиданно сложной экономической ситуации.

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

	2013	2012
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	221	258
Резерв под обесценение, созданный в течение года	31	29
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(187)	(65)
Восстановление неиспользованного резерва	-	(1)
На 31 декабря	65	221
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
На 1 января	162	144
Резерв под обесценение, созданный в течение года	25	28
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(100)	(1)
Восстановление неиспользованного резерва	(14)	(9)
На 31 декабря	73	162

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Рубли	20 543	15 084
Долл. США	6 100	4 670
Евро	1 285	1 154
Прочие валюты	37	39
Итого	27 965	20 947

15 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства в кассе	18	13
Денежные средства на счетах в банках в рублях	2 884	908
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	6 894	2 481
Банковские депозиты в иностранной валюте	7 003	8 720
Банковские депозиты в рублях	303	2 104
Итого	17 102	14 226

Банковские депозиты в иностранной валюте размещены под процентную ставку 0,01%-1,1% годовых (31 декабря 2012 г.: 0,05%-0,5%). Банковские депозиты в иностранной валюте размещены преимущественно в долларах США. Банковские депозиты в рублях размещены под процентную ставку 3,6%-6,36% годовых (31 декабря 2012 г.: 0,01%-7,6%).

Денежные средства с ограничением использования

По состоянию на 31 декабря 2013 г. денежные средства с ограничением использования у Группы отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2012 г. денежные средства с ограничением использования включали аккредитив на сумму 22 млн руб..

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные кредиты и займы	98 827	140 314
Краткосрочные кредиты и займы	1 065	4 465
Гарантированные облигации	55 262	21 059
Необеспеченные корпоративные облигации	34 921	24 903
Банковские овердрафты	5 157	5 793
Итого	195 232	196 534

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Рубли	89 878	91 078
Долл. США	102 414	101 388
Евро	2 940	4 068
Итого	195 232	196 534

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

(а) Банковские кредиты

Банковские кредиты получены под плавающие процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря	
		2013 г.	2012 г.
Долл. США	1,2%-4,8%	30 009	45 607
Евро	0,8%-3,9%	2 940	4 068
		32 949	49 675

Банковские кредиты получены под фиксированные процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря	
		2013 г.	2012 г.
Долл. США	4,3%-5,6%	17 143	34 722
Рубли	7,8%-9,6%	54 957	66 175
		72 100	100 897
Итого		105 049	150 572

На 31 декабря 2013 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 42 751 млн руб. и краткосрочные кредиты и займы в сумме 7 млн руб. были обеспечены основными средствами, выручкой по договорам купли-продажи продукции и частью внутригруппового оборота. На 31 декабря 2012 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 73 933 млн руб. и краткосрочные кредиты и займы в сумме 2 087 млн руб. были обеспечены выручкой по договорам купли-продажи продукции и частью внутригруппового оборота.

На 31 декабря 2013 г. банковские овердрафты на сумму 4 712 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 4 776 млн руб.) были обеспечены запасами и выручкой по договорам купли-продажи продукции (Примечания 13, 14).

На 31 декабря 2013 г. проценты, начисленные по кредитам и займам со сроками погашения менее 12 месяцев после отчетной даты, на сумму 60 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 84 млн руб.) представлены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

На 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость кредитов и займов превышала их балансовую стоимость на 540 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 1 249 млн руб.).

Долгосрочные кредиты и займы подлежат погашению, согласно следующему графику:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
От 1 года до 2 лет	26 505	58 339
От 2 до 3 лет	14 811	68 099
От 3 до 4 лет	1 854	11 282
От 4 до 5 лет	769	1 703
Свыше 5 лет	54 888	891
Итого	98 827	140 314

(б) Гарантированные облигации

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

В апреле 2013 г. Группа выпустила 5,625%-ные гарантированные облигации с номинальной стоимостью 1 000 млн долл. США со сроком погашения в 2020 году. Вся сумма чистых поступлений от выпуска облигаций была направлена на рефинансирование имеющихся у Группы банковских кредитов.

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

(б) Гарантированные облигации (продолжение)

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Номинальная стоимость выпущенных гарантированных облигаций	57 276	22 780
Несамортизированные затраты по сделке	(296)	(126)
Номинальная стоимость выкупленных гарантированных облигаций	(1 718)	(1 595)
Итого	55 262	21 059

Рыночная стоимость гарантированных облигаций, выпущенных в апреле 2013 г., согласно котировкам Ирландской фондовой биржи на 31 декабря 2013 г., составляла 31 984 млн руб.

Рыночная стоимость гарантированных облигаций, выпущенных в июле 2011 г., согласно котировкам Лондонской фондовой биржи на 31 декабря 2013 г., составляла 24 364 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 22 229 млн руб.).

На 31 декабря 2013 г. проценты, начисленные на гарантированные облигации, в сумме 1 066 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 670 млн руб.) отражены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

(в) Необеспеченные корпоративные облигации

В феврале 2013 г. Компания выпустила необеспеченные корпоративные облигации на сумму 10 000 млн руб. по ставке 8,9%, со сроком погашения в 2023 году и возможностью досрочного погашения в 2018 году по требованию владельцев.

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

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Номинальная стоимость выпущенных необеспеченных корпоративных облигаций	35 000	25 000
Несамортизированные затраты по сделке	(79)	(97)
Итого	34 921	24 903

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций, согласно котировкам Московской Фондовой Биржи на 31 декабря 2013 г., составляла 35 361 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 25 072 млн руб.).

На 31 декабря 2013 г. проценты, начисленные на необеспеченные корпоративные облигации, в сумме 997 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 640 млн руб.) отражены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2013	2012
Текущий налог на прибыль	11 964	13 893
Доход по отложенному налогу	(1 944)	(1 577)
Расходы по налогу на прибыль	10 020	12 316

17 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к основной части прибыли Группы за 2013 и 2012 гг., составляет 20%.

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

	2013	2012
Прибыль до налога на прибыль	44 197	52 813
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	8 839	10 563
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		-
Расходы на социальную сферу, не уменьшающие налогооблагаемую базу	291	313
Обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие	260	-
Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	222	302
Непризнанный отложенный налоговый актив	149	108
Расходы на выплаты сотрудникам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	111	115
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 283	1 461
Налоговый эффект от резервов и доходов, не облагаемых налогом	(146)	(293)
Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность	(989)	(253)
Расходы по налогу на прибыль	10 020	12 316

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 2013 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Приобретения (Примечание 29)	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	248	(6)	-	242
Торговая и прочая кредиторская задолженность	189	157	-	346
Запасы	168	(30)	5	143
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	42	85	-	127
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 301	1 178	-	2 479
Прочее	240	(23)	(5)	212
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(6 614)	(14)	(39)	(6 667)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(12 639)	581	-	(12 058)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(34)	10	-	(24)
Прочее	(213)	6	-	(207)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(17 312)	1 944	(39)	(15 407)

17 Налог на прибыль (продолжение)

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

На 31 декабря 2013 г. краткосрочная часть отложенного налогового обязательства составила 1 191 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 1 039 млн руб.), а краткосрочная часть отложенного налогового актива составила 806 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 952 млн руб.).

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не ожидает их возмещения в обозримом будущем. На 31 декабря 2013 г. нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 217 611 млн руб., включая прибыль в сумме 208 100 млн руб., которая подлежит обложению по налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам в размере 0% (31 декабря 2012 г.: 187 850 млн руб. и 179 247 млн руб., соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 2 159 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 2 010 млн руб.) в отношении убытков на сумму 10 793 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 10 048 млн руб.), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. Срок зачета убытков истекает в 2017-2023 гг.

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая кредиторская задолженность	7 867	8 776
Прочая финансовая кредиторская задолженность	2 633	2 669
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	10 500	11 445
Задолженность по заработной плате	3 724	2 503
Авансы полученные	1 352	1 717
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	721	329
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	16 297	15 994

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Рубли	12 911	12 536
Долл. США	2 771	2 762
Евро	567	587
Прочие валюты	48	109
Итого	16 297	15 994

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

19 Обязательства по выплатам сотрудникам

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

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Ставка дисконтирования	7,9%	7,0%
Ставка инфляции	5,0%	5,5%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	7,0%	7,5%
Рост пенсионных выплат	5,0%	5,5%

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	10 323	11 332
Справедливая стоимость активов плана	(73)	(77)
Обязательство в отчете о финансовом положении	10 250	11 255

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2013	2012
Активы на начало года	77	83
Взносы	184	151
Переоценка активов плана	(2)	(4)
Ожидаемый доход по активам плана	5	8
Выплаченные пенсии	(191)	(165)
Приобретение дочернего предприятия	-	4
Активы на конец года	73	77

19 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

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

	2013	2012
Обязательство на начало года	11 332	9 479
Стоимость услуг текущего периода	427	355
Процентные расходы	789	776
Переоценка обязательств плана:		
Убыток в результате изменений демографических допущений	52	11
(Прибыль)/ убыток в результате изменений финансовых допущений	(1 461)	1 478
Переоценка на основании прошлого опыта	(221)	(357)
Выплаты	(645)	(562)
Приобретение дочернего предприятия	69	152
Секвестирование	(19)	-
Остаток на конец года	10 323	11 332

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,75%	Уменьшение на	763	938
	Уменьшение на 0,75%	Увеличение на	881	1 094
Ставка инфляции	Увеличение на 0,75%	Увеличение на	460	968
	Уменьшение на 0,75%	Уменьшение на	410	836

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 2014 г., составляет 572 млн руб.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам составляет 11-14 лет.

20 Обязательство перед областной администрацией

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

Обязательство перед областной администрацией – платежи сроком:	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
До 1 года	203	151
От 1 года до 5 лет	880	763
Свыше 5 лет	4 766	4 596
Будущие финансовые выплаты	(3 783)	(3 719)
Приведенная стоимость обязательства	2 066	1 791

Срок погашения приведенной стоимости обязательства:	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
До 1 года	183	135
От 1 года до 5 лет	609	524
Свыше 5 лет	1 274	1 132
	2 066	1 791

На 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 1 084 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 641 млн руб.).

21 Выручка

	2013	2012
Сталь и прокат	86 308	108 505
Железорудные окатыши	56 846	54 419
Железная руда	38 505	43 244
Горячебрикетированное железо	25 464	26 874
Чугун	16 807	12 692
Металлолом	643	544
Прочая выручка	8 680	8 516
Итого	233 253	254 794

22 Себестоимость продаж

	2013	2012
Сырье и материалы	54 873	61 123
Расходы на электроэнергию	28 002	26 769
Расходы на оплату труда	22 761	22 427
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11 162	10 590
Налог на землю, имущество и прочие налоги	3 375	3 250
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	2 048	2 048
Ремонт и текущее обслуживание	644	870
Прочее	1 768	1 854
Итого	124 633	128 931

23 Коммерческие расходы

	2013	2012
Транспортные расходы	34 058	39 470
Расходы на оплату труда	931	849
Упаковочные материалы	371	391
Амортизация основных средств	125	111
Таможенные сборы	44	173
Прочее	976	953
Итого	36 505	41 947

24 Общие и административные расходы

	2013	2012
Расходы на оплату труда	8 501	8 610
Аренда	1 168	1 129
Расходы на охрану	661	642
Расходы на юридические и консультационные услуги	644	657
Расходы на развитие бренда	632	411
Амортизация основных средств	357	378
Ремонт и текущее обслуживание	328	285
Расходы на банковское обслуживание	263	267
Командировочные расходы	236	227
Материалы и топливо	214	250
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	54	(62)
Прочее	1 938	1 956
Итого	14 996	14 750

25 Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

	2013	2012
Расходы на благотворительность	(1 377)	(1 608)
Расходы на социальные нужды	(615)	(593)
Убыток от выбытия основных средств	(364)	(345)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница по операционной деятельности, нетто	860	(5 895)
Превышение справедливой стоимости чистых активов над стоимостью приобретения	194	60
Чистый реализованный убыток по форвардному валютному договору*	-	(2 668)
Прочее	(1 027)	44
Итого	(2 329)	(11 005)

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

26 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	2013	2012
Процентный доход от займов выданных	1 812	1 586
Процентный доход по счетам в банках/ банковским депозитам	367	322
Процентные доходы по дисконтным векселям*	-	6 116
Прочие финансовые доходы	90	31
Финансовые доходы	2 269	8 055

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

Финансовые расходы

	2013	2012
Процентные расходы по кредитам и займам	14 722	12 823
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	784	768
Амортизация дисконтирования	221	193
Компенсация кредитору за отказ от права требования и прочие начисления	-	210
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности	-	1 098
Прочие финансовые расходы	97	54
Финансовые расходы	15 824	15 146

27 Акционерный капитал и прочие резервы

Акционерный капитал Компании состоит из одного класса акций - обыкновенных акций – в количестве 79 699 000 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Величина акционерного капитала скорректирована на сумму 1 542 млн руб. для отражения эффекта гиперинфляции.

	Номинальная стоимость, руб.	Количество акций в обращении, тыс. штук	Обыкновенные акции, млн руб.	Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, млн руб.
На 31 декабря 2013 г.	0,05	60 571 240	5 527	5 527
На 31 декабря 2012 г.	0,05	60 571 240	5 527	5 527

27 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 159 398 000 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая (31 декабря 2012 г.: 0,05 руб. за акцию).

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

На 31 декабря 2013 и 2012 г. число выкупленных собственных акций составляло 19 127 760 тыс. акций Компании, выкупленных дочерним предприятием Группы, принадлежащим ей на 100%, у акционеров Компании в декабре 2012 г. Сумма, уплаченная за выкуп акций, составила 3 022 698 тыс. долл. США или 92 134 млн руб. Указанные обыкновенные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое обыкновенными акциями, которые принадлежат ее дочернему предприятию.

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

	2013	2012
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	-	8 807
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(8 807)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (рублей)	-	0,1105

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2013 год, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составила 1 669 млн руб. (2012 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 14 581 млн руб.), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистой прибыли за текущий год по РСБУ, в целом составила 86 051 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 84 381 млн руб.). 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 2012 г.	-	(9 639)	(9 639)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	2 997	2 997
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	7 635	-	7 635
Остаток на 31 декабря 2012 г.	7 635	(6 642)	993
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(2 744)	(2 744)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(3 358)	-	(3 358)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	4 277	(9 386)	(5 109)

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.

	2013	2012
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	34 118	40 310
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	60 571 240	79 489 381
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности (в рублях за акцию)	0,5633	0,5071
Прибыль за год от прекращенной деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	-	11 824
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	60 571 240	79 489 381
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от прекращенной деятельности (в рублях за акцию)	-	0,1487

29 Приобретения

ООО «АрконГрупп»

29 января 2013 г. Группа приобрела у связанной стороны 100% долей участия в ООО «АрконГрупп» за денежное вознаграждение в размере 416 389 тыс. руб. или 13 844 тыс. долл. США. ООО «АрконГрупп» является держателем 100% долей участия в ООО «Агрофирма Горняк», ООО «Агрофирма Металлург» и ООО «Уральский Сервис» – двух агропромышленных предприятиях и одного обслуживающего предприятия.

Размер уплаченного вознаграждения был определен на основании оценки стоимости приобретенных бизнесов, произведенной внешним независимым оценщиком. Однако в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении предприятия обязательств и условных обязательств. Эти два разных подхода могут привести к разным результатам, и, как представлено в таблице ниже, к отражению в бухгалтерском учете превышения справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретателя над стоимостью приобретения предприятия («отрицательный гудвил»), немедленно признаваемого в составе прибыли или убытка за год как «Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой покупки».

Ниже представлена информация об идентифицированных активах, обязательствах и сумме превышения справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой покупки:

	Справедливая стоимость идентифицированных активов и обязательств
Денежные средства и их эквиваленты	42
Основные средства	463
Запасы	267
Торговая и прочая дебиторская задолженность	100
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(67)
Кредиты и займы	(93)
Обязательства по выплатам сотрудникам	(69)
Отложенное налоговое обязательство	(33)
Приобретенные чистые активы	610
Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой покупки	(194)
Итого денежное вознаграждение	416
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия	42
Отток денежных средств в результате приобретения	374

29 Приобретения (продолжение)

ООО «АрконГрупп» (продолжение)

Справедливая стоимость приобретенных активов и принятых обязательств определена на основе затратного и сравнительного подходов и модели дисконтированных денежных потоков, в зависимости от ситуации. Оценка идентифицируемых приобретенных активов, принятых обязательств и условных обязательств выполнялась независимым профессиональным оценщиком.

В результате этого приобретения Группа получила дополнительную выручку в размере 414 млн руб. и дополнительный чистый убыток в размере 29 млн руб. в период с даты приобретения по 31 декабря 2013 г. Если бы приобретение состоялось 1 января 2013 г., то выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., значительно не изменились бы.

30 Прекращенная деятельность

ООО «Металлоинвесттранс»

В мае 2012 г. Группа продала третьей стороне 100% доли участия в капитале ООО «Металлоинвесттранс» за денежное вознаграждение в размере 17 296 млн руб. Это дочернее предприятие ранее было классифицировано как прекращенная деятельность, и классификация его активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении была соответствующим образом изменена. Ниже представлена подробная информация о выбывших активах и обязательствах:

Балансовая стоимость на дату выбытия	
Основные средства	6 802
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 045
Денежные средства и их эквиваленты	511
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам	789
Прочие активы	23
Итого активы	10 170
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 251
Отложенные налоговые обязательства	773
Итого обязательства	3 024
Чистые активы дочернего предприятия	7 146

Анализ финансового результата прекращенной деятельности представлен ниже:

	2012
Выручка от предприятий Группы	7 995
Выручка от третьих сторон	696
Расходы	(6 718)
Выручка и расходы от предприятий Группы, исключенные при консолидации	62
Прибыль до налога на прибыль от прекращенной деятельности	2 035
Налог на прибыль	(361)
Прибыль после налога на прибыль от прекращенной деятельности	1 674
Прибыль от выбытия ООО «Металлоинвесттранс»	10 150
Прибыль за год от прекращенной деятельности	11 824

В 2012 году Группа отразила прибыль от выбытия дочернего предприятия в сумме 10 150 млн руб. в составе прибыли за год от прекращенной деятельности:

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

30 Прекращенная деятельность (продолжение)

ООО «Металлоинвесттранс» (продолжение)

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

	2012
Потоки денежных средств от операционной деятельности	(128)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	101
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	(585)
Итого потоки денежных средств	(612)

31 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние 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 2013 и 2012 гг. к прочим связанным сторонам относятся предприятия, находящиеся под общим контролем.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2013 и 2012 гг., приведен ниже:

(i) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Остатки на конец года:		
Торговая дебиторская задолженность	442	139
Авансы выданные	203	29
Прочая дебиторская задолженность	2 482	2 441
Торговая кредиторская задолженность	1 171	950
Прочая кредиторская задолженность	-	439
Операции, осуществленные в течение года:	2013	2012
Реализация товаров и услуг	820	1 637
Реализация основных средств	37	443
Закупки сырья и материалов	729	1 119
Приобретение основных средств	101	221
Приобретение услуг	1 237	1 305
Приобретение дочерних предприятий	416	4 194
Выбытие ассоциированного предприятия	-	189
Финансовые доходы	75	-
Финансовые расходы	-	1 098
Займы, выданные прочим связанным сторонам:	2013	2012
На начало года	18 083	10 104
Займы, выданные в течение года	3 955	17 422
Погашение выданных займов	(1 042)	(10 266)
Займы, выданные приобретенным дочерним предприятием	-	172
Начисленный процентный доход	1 269	1 105
Проценты полученные	(130)	(520)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	833	66
На конец года	22 968	18 083
Займы, полученные от прочих связанных сторон:	2013	2012
На начало года	159	168
Погашение полученных займов	(166)	-
Пересчет в валюту представления отчетности	7	(9)
На конец года	-	159

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(ii) Расчеты и операции с собственниками Компании

Операции, осуществленные в течение года:	2013	2012
Приобретение дочерних предприятий	-	192
Выкуп собственных акций (Прим. 27)	-	92 134

Займы, выданные собственникам Компании:	2013	2012
На начало года	-	5 293
Займы, выданные в течение года	12 835	15 767
Погашение выданных займов	-	(20 424)
Начисленный процентный доход	519	468
Проценты полученные	-	(507)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	2	(597)
На конец года	13 356	-

(iii) Расчеты и операции с ассоциированными предприятиями

Займы, выданные ассоциированным предприятиям:	2013	2012
На начало года	-	507
Займы, выданные в течение года	-	-
Погашение выданных займов	-	(50)
Займы, выданные приобретенным дочерним предприятием	-	88
Возврат краткосрочных депозитов	-	(314)
Займы, выданные стороне, которая перестала быть ассоциированной	-	(230)
Начисленный процентный доход	-	11
Проценты полученные	-	(18)
Пересчет в валюту представления отчетности и прибыль от курсовых разниц, нетто	-	6
На конец года	-	-

(iv) Договорные обязательства перед прочими связанными сторонами

На 31 декабря 2013 г. у Группы были договорные обязательства перед прочими связанными сторонами на сумму 1 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 28 млн руб.) по приобретению основных средств.

(v) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 1 100 млн руб. (2012 год: 1 502 млн руб.).

(vi) Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа предоставила гарантии по обязательствам прочих связанных сторон на сумму 7 340 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 6 263 млн руб.).

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2013 г. у Группы были договорные обязательства на сумму 17 028 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 18 333 млн руб.) по приобретению основных средств.

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

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(i) Договорные обязательства (продолжение)

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

В конце 2013 года ООО «Байкальская горная компания» подало заявление о переносе сроков реализации основных этапов лицензионного соглашения.

(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.

Правила трансфертного ценообразования, которые вступили в силу с 1 января 2012 г., представляются более технически сложными и, в определенной степени, больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность внесения налоговыми органами корректировок трансфертного ценообразования и доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Руководство Группы считает, что политика ценообразования, применявшаяся в 2013 году и ранее, соответствует рыночным принципам, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля, обеспечивающие соблюдение новых правил трансфертного ценообразования.

Принимая во внимания особенности законодательства по трансфертному ценообразованию, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

В состав Группы входит ряд 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.

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.

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(ii) Условные налоговые обязательства (продолжение)

Помимо вышеуказанных вопросов, руководство Группы считает, что возможно признание дополнительных налоговых обязательств, связанных с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных, и оценивает их в размере 4 366 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 4 071 млн руб.). Данные риски преимущественно относятся к налогу на прибыль и связанным с ним штрафам и пеням в связи с некоторыми расходами, понесенными предприятиями Группы, а также некоторыми операциями Группы. Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

(iii) Гарантии

Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2013 г. Группа предоставила гарантии по обязательствам связанных сторон на сумму 7 340 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 6 263 млн руб.) и третьих сторон на сумму 27 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 29 млн руб.). Максимальная сумма кредитного риска, возникающая по выданным гарантиям, ограничена суммой гарантий.

На 31 декабря 2013 г. гарантии в сумме 1 728 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 946 млн руб.) были выданы по обязательствам связанных и третьих сторон со сроком погашения менее 12 месяцев после отчетной даты. Гарантии в сумме 5 639 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 5 346 млн руб.) были выданы по обязательствам со сроком погашения свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Группа не ожидает оттока денежных средств по предоставленным гарантиям.

(iv) Страхование

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

(v) Вопросы охраны окружающей среды

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

(vi) Судебные разбирательства

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

(vii) Условия осуществления деятельности

Экономике Российской Федерации присущи определенные черты развивающегося рынка. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство продолжает развиваться и допускает возможность разных толкований (Примечание 32(ii)).

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(vii) Условия осуществления деятельности (продолжение)

Политическая и экономическая нестабильность в регионе, в том числе события в Украине, оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику, в том числе продолжающееся ослабление курса рубля и труднодоступность в привлечении международного финансирования. В настоящее время, существует угроза введения санкций против России и российских должностных лиц. Потенциальный эффект от введения санкций невозможно оценить на данном этапе. Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство провело оценку возможного обесценения гудвила Группы с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 3). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от ожиданий руководства в настоящий момент. Руководство полагает, что им принимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

33 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. 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 финансовыми рисками осуществляется департаментом корпоративных финансов Группы. Департамент корпоративных финансов Группы определяет и оценивает финансовые риски в тесном сотрудничестве с ее операционными подразделениями.

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

Рыночный риск

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

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

(i) Валютный риск

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 9% (31 декабря 2012 г.: 6%) относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 5 129 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 906 млн руб.) меньше/больше в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США кредитов и займов полученных, займов, выданных связанным сторонам, и денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2013 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 9% (31 декабря 2012 г.: 4%) относительно евро, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 285 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 111 млн руб.) меньше/больше в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете дебиторской задолженности по основной деятельности, кредитов и займов полученных, а также обязательства перед областной администрацией, выраженных в евро.

(ii) Ценовой риск

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

На 31 декабря 2013 г., если бы цены на долевые ценные бумаги были бы на 2% (31 декабря 2012 г.: 4%) ниже, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, то прочий совокупный доход и капитал были бы на 861 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 1 707 млн руб.) меньше.

(ii) 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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	39 113	26 101
Финансовые обязательства	(164 348)	(148 650)
	(125 235)	(122 549)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	-	-
Финансовые обязательства	(32 949)	(49 675)
	(32 949)	(49 675)

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по кредитам и займам. Кредиты и займы, полученные под плавающие процентные ставки, являются источником процентного риска денежных потоков Группы. В 2013 и 2012 г. кредиты и займы Группы, полученные под плавающие процентные ставки, были выражены в долларах США и евро.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой (продолжение)

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 2013 г. если бы процентные ставки по кредитам и займам, выраженным в долларах США, были бы на 100 базисных пунктов (31 декабря 2012 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 240 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 365 млн руб.) 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 2013 г. если бы процентные ставки по кредитам и займам, выраженным в евро, были бы на 100 базисных пунктов (31 декабря 2012 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 24 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 33 млн руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

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

Кредитный риск

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

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты	17 102	14 226
Денежные средства с ограничением использования	-	22
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 11, 14)	23 204	19 266
Займы выданные	31 807	15 278
Итого балансовые риски	72 113	48 792
Финансовые гарантии – сумма гарантированных займов (Примечание 32)	7 367	6 292
Итого максимальный кредитный риск	79 480	55 084

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.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
<i>Рейтинг</i>				
Низкий кредитный риск (А-ААА)	1 117	1 676	2 246	4 453
Средний кредитный риск (В-ВВВ)	8 508	5 368	1 025	5 594
Высокий кредитный риск (С-ССС)	6	-	4	-
Без рейтинга	165	262	127	777
Итого	9 796	7 306	3 402	10 824

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 2013 г. у Группы было 14 контрагентов (31 декабря 2012 г.: 6 контрагентов), общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 500 млн руб.. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 14 148 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 7 458 млн руб.) или 61% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2012 г.: 39%).

Займы выданные. В состав займов выданных включены займы связанным сторонам Группы, в сумме 31 577 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 15 046 млн руб.) (Примечание 12 и Примечание 31). 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.

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 2013 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	20 155	110 997	28 122	94 512
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	10 500	-	-	-
Обязательство перед областной администрацией	203	401	479	4 766
Итого	30 858	111 398	28 601	99 278

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

Если сумма к уплате не зафиксирована, раскрываемая сумма определяется с учетом условий, имевших место на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода. Риск ликвидности, связанный с выданными гарантиями, раскрыт в Примечании 32 (iii).

Управление 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. Управление капиталом Группы включает соблюдение внешних требований по кредитам и займам Группы к минимальному уровню капитала. 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.

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

	2013			2012		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>						
- Долевые ценные бумаги	43 038	-	3 520	42 683	-	1 991
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	43 038	-	3 520	42 683	-	1 991

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

На 31 декабря 2013 и 2012 г. уровень 1 включал инвестицию Группы в АДР «ГМК «Норильский Никель» (Примечание 10).

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

На 31 декабря 2013 и 2012 г. уровень 3 включал инвестицию Группы в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» (Примечание 10).

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость гарантированных облигаций и необеспеченных корпоративных облигаций определена на основании котированных 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 2013 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 3,2% до 9,3% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2012 г.: от 2,5% до 9,2%).

34 События после окончания отчетного периода

В феврале 2014 г. агентство Standard & Poor's Ratings Services повысило долгосрочный корпоративный кредитный рейтинг с «BB-» до «BB» с прогнозом «Стабильный».

В марте 2014 г. Группа подписала договор о предэкспортном финансировании на общую сумму 1 150 млн долл. США, что эквивалентно 42 148 млн руб., со сроком погашения в течение 2016-2019 гг., предусматривающий рефинансирование в полном объеме текущей задолженности по договору о предэкспортном финансировании, заключенном в апреле 2011 г.

В марте 2014 г. Группа расторгла договор о предоставлении гарантий связанной стороне. На 31 декабря 2013 г., сумма гарантий выданных составляла 7 340 млн руб. (Примечание 32 (iii)).