

ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2012 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимого аудитора

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|---|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 1 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 2 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 3 |
| Консолидированный отчет об изменении капитала | 5 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Общая информация..... | 6 |
| 2 | Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики | 6 |
| 3 | Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения | 17 |
| 4 | Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций | 20 |
| 5 | Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета | 21 |
| 6 | Информация по сегментам | 23 |
| 7 | Основные средства | 29 |
| 8 | Нематериальные активы | 30 |
| 9 | Инвестиции в ассоциированные компании | 32 |
| 10 | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 32 |
| 11 | Прочие внеоборотные активы | 33 |
| 12 | Займы выданные | 34 |
| 13 | Запасы | 34 |
| 14 | Дебиторская задолженность | 35 |
| 15 | Денежные средства и их эквиваленты | 36 |
| 16 | Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы | 36 |
| 17 | Налог на прибыль | 38 |
| 18 | Кредиторская задолженность | 41 |
| 19 | Обязательства по выплатам сотрудникам..... | 41 |
| 20 | Обязательство перед областной администрацией | 42 |
| 21 | Выручка | 43 |
| 22 | Себестоимость продукции | 43 |
| 23 | Коммерческие расходы | 43 |
| 24 | Общие и административные расходы..... | 44 |
| 25 | Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто | 44 |
| 26 | Финансовые доходы и расходы | 44 |
| 27 | Акционерный капитал и прочие резервы | 45 |
| 28 | Прибыль на акцию | 46 |
| 29 | Приобретения | 47 |
| 30 | Активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность | 49 |
| 31 | Расчеты и операции со связанными сторонами..... | 50 |
| 32 | Условные и договорные обязательства и операционные риски | 52 |
| 33 | Управление финансовыми рисками | 54 |
| 34 | События после отчетной даты..... | 60 |



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

АКЦИОНЕРАМ ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

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

29 марта 2013 года

Москва, Российская Федерация

| | Прим. | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы: | | | |
| Основные средства | 7 | 3 274 453 | 2 961 272 |
| Нематериальные активы | 8 | 586 989 | 598 260 |
| Права на добычу полезных ископаемых | | 1 618 391 | 1 590 348 |
| Гудвил | 8 | 617 059 | 540 480 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 9 | 69 270 | 100 994 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 10 | 1 470 858 | 1 039 655 |
| Займы выданные | 12 | 156 746 | 394 031 |
| Прочие внеоборотные активы | 11 | 238 193 | 257 137 |
| Итого внеоборотные активы | | 8 031 959 | 7 482 177 |
| Оборотные активы: | | | |
| Запасы | 13 | 732 141 | 730 190 |
| Дебиторская задолженность | 14 | 689 680 | 735 217 |
| Займы выданные и прочие финансовые вложения | 12 | 346 250 | 27 430 |
| Предоплата по налогу на прибыль | | 5 625 | 3 404 |
| Денежные средства с ограничением использования | 15 | 730 | - |
| Денежные средства и их эквиваленты | 15 | 468 369 | 1 165 980 |
| | | 2 242 795 | 2 662 221 |
| Активы, предназначенные для продажи | 30 | 77 584 | 320 197 |
| Итого оборотные активы | | 2 320 379 | 2 982 418 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 10 352 338 | 10 464 595 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 27 | 187 640 | 187 640 |
| Нераспределенная прибыль и прочие резервы | | 1 976 642 | 3 063 735 |
| Капитал и резервы, приходящиеся на долю собственников компании | | 2 164 282 | 3 251 375 |
| Неконтролирующая доля участия | | 68 728 | 86 071 |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 2 233 010 | 3 337 446 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства: | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 16 | 6 133 004 | 4 481 332 |
| Отложенные налоговые обязательства | 17 | 569 986 | 561 575 |
| Обязательство перед областной администрацией | 20 | 54 520 | 52 038 |
| Кредиторская задолженность | | 3 482 | 2 645 |
| Обязательства по выплатам сотрудникам | 19 | 348 746 | 268 804 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 7 109 738 | 5 366 394 |
| Краткосрочные обязательства: | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 16 | 337 728 | 1 116 984 |
| Кредиторская задолженность | 18 | 526 591 | 445 897 |
| Задолженность по налогу на прибыль | | 24 711 | 47 079 |
| Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам | | 90 825 | 96 509 |
| Обязательство перед областной администрацией | 20 | 4 449 | 4 378 |
| | | 984 304 | 1 710 847 |
| Обязательства непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи | 30 | 25 286 | 49 908 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 1 009 590 | 1 760 755 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 8 119 328 | 7 127 149 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 10 352 338 | 10 464 595 |

Утверждено и подписано 29 марта 2013 г.

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

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

| | Прим. | 2012 г. | 2011 г. |
|--|--------|------------------|------------------|
| Выручка | 21 | 8 194 488 | 9 918 589 |
| Себестоимость продукции | 22 | (4 149 015) | (4 485 445) |
| Валовая прибыль | | 4 045 473 | 5 433 144 |
| Коммерческие расходы | 23 | (1 349 095) | (1 641 562) |
| Общие и административные расходы | 24 | (474 378) | (482 065) |
| Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 10 | - | (706 204) |
| Убыток при первоначальном признании финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 10 | - | (262 491) |
| Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | | 42 842 | 44 013 |
| Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто | 25 | (353 128) | 36 547 |
| Операционная прибыль | | 1 911 714 | 2 421 382 |
| Финансовые доходы | 26 | 257 811 | 30 375 |
| Финансовые расходы | 26 | (487 371) | (361 055) |
| Положительная/(отрицательная) курсовая разница по кредитам и займам | | 22 619 | (62 451) |
| Доля в чистом убытке ассоциированных компаний | 9 | (8 324) | (4 244) |
| Прибыль до налога на прибыль | | 1 696 449 | 2 024 007 |
| Расходы по налогу на прибыль | 17 | (396 171) | (679 520) |
| Прибыль от продолжающейся деятельности за год | | 1 300 278 | 1 344 487 |
| Прекращенная деятельность | | | |
| Прибыль за год от прекращенной деятельности | 30 | 424 118 | 87 712 |
| Прибыль за год | | 1 724 396 | 1 432 199 |
| Прочий совокупный доход | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи: | | | |
| Доходы/(убытки), возникшие в течение года | 10, 27 | 245 463 | (762 221) |
| Реклассификация в прибыли и убытки | 10, 27 | - | 762 221 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | | 280 405 | (356 393) |
| Актуарный (убыток)/прибыль | | (36 530) | 23 002 |
| Прочий совокупный доход за год | | 489 338 | (333 391) |
| Итого совокупный доход за год | | 2 213 734 | 1 098 808 |
| Прибыль, приходящаяся на долю: | | | |
| Собственников Компании | | 1 718 402 | 1 421 844 |
| Неконтролирующих акционеров | | 5 994 | 10 355 |
| | | 1 724 396 | 1 432 199 |
| Итого совокупный доход, приходящийся на долю: | | | |
| Собственников Компании | | 2 207 740 | 1 088 453 |
| Неконтролирующих акционеров | | 5 994 | 10 355 |
| | | 2 213 734 | 1 098 808 |
| Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на собственников Компании (в рублях на акцию) | 28 | 0.0216 | 0.0178 |
| От продолжающейся деятельности | | 0.0163 | 0.0167 |
| От прекращенной деятельности | | 0.0053 | 0.0011 |

| | Прим. | 2012 г. | 2011 г. |
|---|--------|--------------------|--------------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | |
| Прибыль до налога на прибыль, включая прекращенную деятельность | | 2 132 539 | 2 122 504 |
| <i>Корректировки на:</i> | | | |
| Амортизацию основных средств | | 350 904 | 356 542 |
| Амортизацию нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых | | 71 283 | 90 648 |
| Убыток от выбытия основных средств | | 10 731 | 23 877 |
| Финансовые расходы, нетто | | 229 445 | 336 002 |
| Отрицательную/(положительную) курсовую разницу | | 166 294 | (8 108) |
| Убыток при первоначальном признании финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 10 | - | 262 491 |
| Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 10 | - | 706 204 |
| Чистую прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 10 | - | (37 985) |
| Обязательства по выплатам сотрудникам | 19 | 13 931 | 13 748 |
| Долю в чистом убытке ассоциированных компаний | 9 | 8 324 | 4 244 |
| Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | | (42 842) | (44 013) |
| Прибыль от выбытия прекращенной деятельности | 30 | (368 659) | - |
| Чистый реализованный убыток по форвардному валютному договору | 25 | 85 793 | - |
| Прочее | | (21 082) | 8 569 |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала | | 2 636 661 | 3 834 723 |
| Запасы | | 57 893 | (14 757) |
| Дебиторская задолженность | | 87 620 | 73 282 |
| Кредиторская задолженность | | (31 477) | 59 146 |
| Обязательства по выплатам сотрудникам | | (17 578) | (17 712) |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 2 733 119 | 3 934 682 |
| Проценты уплаченные | | (390 134) | (382 701) |
| Налог на прибыль уплаченный | | (488 109) | (669 197) |
| Компенсация кредитору за отказ от права требования и прочие начисления | | (6 888) | (7 020) |
| Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности | | 1 847 988 | 2 875 764 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности: | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (463 326) | (512 329) |
| Затраты на разведку и оценку месторождений | | (40 344) | (34 985) |
| Выручка от продажи лицензии на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа и связанных с ней активов | 8 | 125 000 | - |
| Приобретение векселей | | (2 478 726) | - |
| Поступления от продажи векселей | | 2 504 280 | - |
| Приобретение дочерних компаний за вычетом приобретенных в их составе денежных средств | | (87 600) | (236 327) |
| Поступления от продажи прекращенной деятельности за вычетом выбывших денежных средств | 30 | 552 153 | - |
| Приобретение доли участия в ассоциированных компаниях | | (7 307) | (27 827) |
| Поступления от продажи ассоциированных компаний | | 5 948 | - |
| Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 10 | (185 740) | (2 225 824) |
| Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 10 | - | 255 459 |
| Займы выданные | | (1 089 405) | (317 662) |
| Погашение займов выданных и краткосрочных депозитов со сроком погашения более трех месяцев | | 1 029 416 | 18 046 |
| Проценты полученные | | 45 258 | 15 797 |
| Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | | 42 842 | 44 013 |
| Прочее | | (5 090) | (11 691) |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | | (52 641) | (3 033 330) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности: | | | |
| Привлечение кредитов и займов | | 3 579 691 | 4 312 945 |
| Погашение кредитов и займов | | (2 758 371) | (2 696 535) |
| Платежи по финансовым обязательствам | | - | (15 893) |
| Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях | | (1 973) | (27 634) |
| Приобретение собственных акций | 27, 31 | (3 022 698) | - |
| Дивиденды, уплаченные собственникам Компании | 27 | (290 077) | (267 001) |
| Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/полученных от финансовой деятельности | | (2 493 428) | 1 305 882 |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты | | (34 576) | (99 295) |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | | (732 657) | 1 049 021 |

| | | | |
|--|----|------------------|------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года (за вычетом средств с ограничением использования) | | 1 201 026 | 152 005 |
| Включено в состав денежных средств и их эквивалентов согласно отчету о финансовом положении | 15 | 1 165 980 | 152 005 |
| Включено в активы выбывающей группы | 30 | 35 046 | - |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года (за вычетом средств с ограничением использования) | | 468 369 | 1 201 026 |
| Включено в состав денежных средств и их эквивалентов согласно отчету о финансовом положении | 15 | 468 369 | 1 165 980 |
| Включено в активы выбывающей группы | | - | 35 046 |

| | Приходится на долю собственников Компании | | | | Итого | Неконтролирующая доля участия | Итого капитал |
|--|---|---------------------|------------------|--------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| | Прим. | Акционерный капитал | Прочие резервы | Нераспределенная прибыль | | | |
| Остаток на 1 января 2011 г. | | 187 640 | (91 332) | 2 344 704 | 2 441 012 | 92 261 | 2 533 273 |
| Прибыль за период | | - | - | 1 421 844 | 1 421 844 | 10 355 | 1 432 199 |
| Прочий совокупный доход | | | | | | | |
| Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | 10, 27 | - | (762 221) | - | (762 221) | - | (762 221) |
| Убытки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, реклассифицированные в прибыли и убытки | 10, 27 | - | 762 221 | - | 762 221 | - | 762 221 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | | - | (356 393) | - | (356 393) | - | (356 393) |
| Актuarная прибыль по пенсионным обязательствам | | - | - | 23 002 | 23 002 | - | 23 002 |
| Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. | | - | (356 393) | 1 444 846 | 1 088 453 | 10 355 | 1 098 808 |
| Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях | | - | - | (11 089) | (11 089) | (16 545) | (27 634) |
| Дивиденды, объявленные Компанией | | - | - | (267 001) | (267 001) | - | (267 001) |
| Остаток на 31 декабря 2011 г. | | 187 640 | (447 725) | 3 511 460 | 3 251 375 | 86 071 | 3 337 446 |
| Прибыль за период | | - | - | 1 718 402 | 1 718 402 | 5 994 | 1 724 396 |
| Прочий совокупный доход | | | | | | | |
| Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | 10, 27 | - | 245 463 | - | 245 463 | - | 245 463 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | | - | 280 405 | - | 280 405 | - | 280 405 |
| Актuarный убыток по пенсионным обязательствам | | - | - | (36 530) | (36 530) | - | (36 530) |
| Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. | | - | 525 868 | 1 681 872 | 2 207 740 | 5 994 | 2 213 734 |
| Приобретение собственных акций | 27, 31 | - | - | (3 022 698) | (3 022 698) | - | (3 022 698) |
| Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях | | - | - | 9 341 | 9 341 | (23 337) | (13 996) |
| Дивиденды, объявленные Компанией | | - | - | (281 476) | (281 476) | - | (281 476) |
| Остаток на 31 декабря 2012 г. | | 187 640 | 78 143 | 1 898 499 | 2 164 282 | 68 728 | 2 233 010 |

1 Общая информация

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

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

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

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

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

В таблице ниже приведены основные дочерние компании Группы:

| Название предприятия | Деятельность | Номинальная доля участия, % | |
|--|--|-----------------------------|--------------------|
| | | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
| ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» | Холдинговая компания | Холдинговая компания | |
| ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» | Управляющая компания | 100% | 100% |
| ОАО «Лебединский ГОК» («ЛГОК») | Производство и реализация железорудной продукции | 100% | 100% |
| ОАО «Оскольский электрометаллургический комбинат» («ОЭМК») | Производство и реализация продукции черной металлургии | 100% | 100% |
| ОАО «Михайловский ГОК» («МГОК») | Производство и реализация железорудной продукции | 98,48% | 98,02% |
| ОАО «Уральская Сталь» («Уральская Сталь») | Производство и реализация продукции черной металлургии | 100% | 100% |
| ООО «Металлоинвесттранс» | Транспортные услуги | - | 100% |
| Metalloinvest Holding Limited (Кипр) | Инвестиционный холдинг | 100% | 100% |
| ООО «Уральская металлломная компания» | Сбор и переработка металлолома | 100% | 100% |
| Metalloinvest Trading AG (Швейцария) | Торговля железорудной и стальной продукцией | 100% | 100% |

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

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

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

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

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

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

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

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

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

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

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

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

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

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

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

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и ценность использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой стоимости.

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

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

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на конец каждого отчетного периода.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже требует значительного времени (квалифицируемые активы), капитализируются в составе стоимости таких активов, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или позднее этой даты.

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

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

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

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

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергии от объединения бизнеса. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый нижний уровень, на котором Группа осуществляет контроль за гудвилем, и не могут быть больше, чем операционный сегмент.

Прибыль или убыток от выбытия какой-либо части генерирующей единицы, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей части, который в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшей части генерирующей единицы и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

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

Затраты на разведку и оценку месторождений. Затраты на разведку и оценку месторождений включают лицензии и прочие расходы, понесенные Группой в связи с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых до проведения оценки технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов. Затраты, связанные с приобретением лицензий, отражаются как активы по разведке и оценке месторождений. Группа не капитализирует расходы по кредитам и займам в составе затрат, связанных с активами по оценке и разведке месторождений. Группа классифицирует активы по оценке и разведке месторождений как материальные или нематериальные в зависимости от характера активов. Активы по оценке и разведке месторождений оцениваются по себестоимости и не амортизируются. Активы по оценке и разведке месторождений оцениваются на предмет обесценения при наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что их балансовая стоимость может превысить их возмещаемую стоимость. На 31 декабря 2012 и 2011 г. затраты на разведку и оценку месторождений включали в основном затраты, связанные с приобретением лицензий.

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

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

Права на добычу полезных ископаемых, отраженные на 31 декабря 2012 и 2011 г., представляют собой права, признанные в результате приобретения МГОКа в декабре 2006 г., которые обеспечивают доступ к запасам, которые можно будет разрабатывать в течение периода свыше 100 лет. Оценочная стоимость этих прав отражает ожидаемые потоки денежных средств в течение 30 лет с даты приобретения, так как эффект денежных потоков по окончании этого периода является несущественным. Планы Группы по разработке этих запасов таковы, что существенной разницы между начислением амортизации пропорционально объему производства продукции и амортизации линейным методом нет. Следовательно, права амортизируются по линейному методу в течение 30 лет.

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

Финансовые активы. Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

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

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

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

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

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

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

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

Изменения справедливой стоимости монетарных ценных бумаг с номиналом в иностранной валюте, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, распределяются между курсовыми разницеми, связанными с изменением амортизированной стоимости ценной бумаги, и прочими изменениями балансовой стоимости ценной бумаги. Курсовые разницы по монетарным ценным бумагам отражаются в прибылях и убытках; курсовые разницы по немонетарным ценным бумагам отражаются в составе прочего совокупного дохода. Изменения в справедливой стоимости монетарных и немонетарных ценных бумаг, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае продажи или обесценения активов, имеющих в наличии для продажи, накопленная сумма корректировок по справедливой стоимости исключается из состава прочего совокупного дохода и переносится на прибыли и убытки за период. Процентный доход по активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибылях и убытках в составе финансового дохода. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей и убытков по статьям прочего дохода в момент установления права Группы на получение выплат.

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

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

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

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на депозитных банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов в разделе краткосрочных обязательств.

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

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

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

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

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

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые, при их первоначальном признании, не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли. Остатки по отложенному налогообложению оцениваются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств производится только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Курсовые разницы, связанные с немонетарными финансовыми активами и обязательствами, такими как долевые ценные бумаги, отнесенные в категорию финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, признаются в прибылях и убытках в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы, связанные с немонетарными финансовыми активами, такими как долевые ценные бумаги, отнесенные в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в соответствующем резерве в составе прочего совокупного дохода.

Результаты и финансовое положение каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если средний курс не является приближенным значением кумулятивного эффекта курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- (iv) все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязательство доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

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

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

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации, фонды медицинского и социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы; при этом соответствующие суммы отражаются по статьям операционных расходов в составе затрат на оплату труда. В 2012 г. Группа отразила взносы на сумму 203 077 тыс. долл. США в составе затрат на персонал (2011 г.: 148 851 тыс. долл. США).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

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

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

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)

(б) Обязательства по выбытию долгосрочных активов

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

(в) Операции со связанными сторонами

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

(г) Налоговое законодательство

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

(д) Обязательства по выплатам сотрудникам

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

(е) Обесценение имеющихся в наличии для продажи долевого инструмента

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

(ж) Обесценение гудвила

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

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

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)

(и) Обесценение затрат на разведку и оценку месторождений

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

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

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

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

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

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

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

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

Прогноз денежного потока основан на производственном плане, предусмотренном требованиями лицензионного соглашения (Примечание 32), оценке суммы капитальных затрат, подготовленной в рамках обновленного предварительного ТЭО с учетом результатов всех исследований, выполненных на данный момент, консенсус-прогнозе цен на медь и серебро, подготовленном на основании данных инвестиционных банков и аналитических агентств.

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

- уровень капитальных затрат/вложений, в отношении которого имеется неопределенность, присущая ранней стадии развития проекта;
- будущие цены на медь;
- ставки дисконтирования, соответствующие средневзвешенной стоимости капитала.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)

(и) Обесценение расходов на разведку и оценку месторождений

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

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

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

| | | | | | | | |
|---------------------------------|-----------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Изменение допущения: | | | | | | | |
| будущие цены на медь | (10%) | (5%) | (2.5%) | 0% | 2.5% | 5% | 10% |
| Возмещаемая стоимость | (353 198) | 246 127 | 531 790 | 827 157 | 1 104 364 | 1 397 083 | 1 951 865 |
| Изменение допущения: | | | | | | | |
| ставка дисконтирования | 1.5% | 1% | 0.5% | 0% | (0.5%) | (1%) | (1.5%) |
| Возмещаемая стоимость | 191 790 | 370 915 | 588 638 | 827 157 | 1 073 035 | 1 348 445 | 1 658 993 |
| Изменение допущения: | | | | | | | |
| уровень капиталовложений | 10% | 5% | 2.5% | 0% | (2.5%) | (5%) | (10%) |
| Возмещаемая стоимость | 440 107 | 616 789 | 727 976 | 827 157 | 920 987 | 1 031 683 | 1 227 204 |

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2012 г.:

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

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

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные поправки были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом. Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода. Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение.

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

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и разъяснение ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения».
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и разъяснение ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства».
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты), который предусматривает раскрытие новой информации компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированном предприятии или неконсолидируемом структурированном предприятии.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты), который направлен на совершенствование раскрываемой информации и обеспечение последовательности, с помощью измененного определения справедливой стоимости.
- МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотренные в мае 2011 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), изменения в которые были внесены МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность».

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), которые направлены на совершенствование раскрытия статей, представленных в прочем совокупном доходе.
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные поправки касаются пересмотра подхода к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации обо всех вознаграждениях работникам.
- «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные поправки требуют раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности лучше оценить воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данные поправки разъясняют значение формулировки «в данный момент имеет законодательно установленное право на зачет».
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2012 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.). Усовершенствования содержат изменения к пяти стандартам.
- «Консолидированная финансовая отчетность, совместная деятельность и раскрытие информации об участии в других предприятиях: Руководство по переходным положениям» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Эти поправки вводят дополнительные исключения в связи с переходом, предусмотренные МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях».
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Займы, предоставленные государством» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Эти поправки освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете определенных государственных займов при переходе на МСФО.
- Разъяснения к КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», которые касаются того, когда и как учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года), которые ввели определение инвестиционной организации, которая должна отражать инвестиции в свои дочерние предприятия по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков.

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты бизнеса, участвующие в приносящей доход или сопровождающейся расходами операционной деятельности, результаты которых регулярно анализируются органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняет Совет директоров Группы. Руководство выделило операционные сегменты на основании отчетов, анализируемых Советом директоров Группы.

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

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

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

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

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

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

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

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

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

| | Горнорудный сегмент | Металлургический сегмент | Торговые операции | Транспортные услуги* | Все прочие сегменты | Исключаемые операции между сегментами | Итого |
|--|------------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|---|------------------|
| 2012 г. | | | | | | | |
| Выручка от внешней реализации | 1 802 488 | 2 393 705 | 3 904 310 | 23 044 | 93 985 | - | 8 217 532 |
| Выручка от операций между сегментами | 2 206 833 | 1 368 363 | 43 442 | 264 828 | 6 022 | (3 889 488) | - |
| Итого выручка | 4 009 321 | 3 762 068 | 3 947 752 | 287 872 | 100 007 | (3 889 488) | 8 217 532 |
| ЕБИТДА | 2 213 786 | 252 483 | 48 264 | 58 610 | (19 661) | - | 2 553 482 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 138 286 | 139 358 | 136 | 8 477 | 20 946 | - | 307 203 |
| Проценты к получению | 38 289 | 11 923 | 933 | 115 | 135 431 | - | 186 691 |
| Проценты к получению от других сегментов | 93 984 | 43 824 | 3 307 | - | 50 097 | (191 212) | - |
| Расходы по уплате процентов | 197 113 | 74 463 | 12 059 | 1 341 | 102 474 | - | 387 450 |
| Расходы по уплате процентов другим сегментам | 47 563 | 28 836 | - | - | 114 813 | (191 212) | - |
| Расходы по налогу на прибыль | 382 193 | 18 746 | 3 987 | 9 567 | 5 990 | - | 420 483 |
| Итого активы отчетных сегментов | 713 974 | (41 571) | 69 537 | - | 42 496 | - | 784 436 |
| Капитальные затраты | 240 808 | 151 249 | 430 | 1 754 | 80 520 | - | 474 761 |

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

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

| | Горнорудный сегмент | Металлургический сегмент | Торговые операции | Транспортные услуги* | Все прочие сегменты | Исключаемые операции между сегментами | Итого |
|---|------------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|---|------------------|
| 2011 г. | | | | | | | |
| Выручка от внешней реализации | 1 540 958 | 2 943 059 | 5 276 631 | 77 392 | 157 941 | - | 9 995 981 |
| Выручка от операций между сегментами | 3 341 842 | 1 650 589 | 79 429 | 503 060 | 5 092 | (5 580 012) | - |
| Итого выручка | 4 882 800 | 4 593 648 | 5 356 060 | 580 452 | 163 033 | (5 580 012) | 9 995 981 |
| ЕБИТДА | 3 139 973 | 570 127 | 56 892 | 135 265 | (29 316) | - | 3 872 941 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 120 827 | 140 538 | 76 | 33 902 | 16 518 | - | 311 861 |
| Проценты к получению | 12 096 | 3 102 | 977 | 270 | 13 590 | - | 30 035 |
| Проценты к получению от других сегментов | 95 611 | 53 325 | - | 7 255 | 14 627 | (170 818) | - |
| Расходы по уплате процентов | 142 894 | 102 246 | 13 341 | 10 254 | 22 701 | - | 291 436 |
| Расходы по уплате процентов другим сегментам | 25 948 | 7 389 | - | - | 137 481 | (170 818) | - |
| Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль | 590 096 | 80 061 | 4 997 | 17 794 | (5 699) | - | 687 249 |
| Итого активы отчетных сегментов | 594 562 | 165 350 | 67 694 | (30 104) | (3 265) | - | 794 237 |
| Капитальные затраты | 205 490 | 128 119 | 228 | 1 682 | 132 583 | - | 468 102 |

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

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

| | 2012 г. | | Итого |
|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|
| | Продолжающаяся деятельность | Прекращенная деятельность | |
| ЕБИТДА отчетных сегментов | 2 514 533 | - | 2 514 533 |
| ЕБИТДА прочих сегментов | (19 661) | - | (19 661) |
| ЕБИТДА сегмента «Транспортные услуги», представленного как прекращенная деятельность | - | 58 610 | 58 610 |
| Итого | 2 494 872 | 58 610 | 2 553 482 |
| <i>Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i> | | | |
| Капитализация компонентов стоимости внеоборотных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках в соответствии с РСБУ | 41 829 | 1 509 | 43 338 |
| Признание расходов в прибылях и убытках, признанных в составе внеоборотных активов по РСБУ | (21 401) | - | (21 401) |
| Дополнительный убыток от выбытия основных средств | (6 782) | (5 757) | (12 539) |
| Корректировка на величину нереализованной прибыли | 54 470 | - | 54 470 |
| Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности | 1 950 | 56 | 2 006 |
| Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам | 3 648 | - | 3 648 |
| Реклассификация компенсации кредитору за отказ от прав требования и прочих начислений из операционных в финансовые расходы | 9 197 | - | 9 197 |
| Признание резерва под оплату отпусков в составе прибылей и убытков | (512) | (58) | (570) |
| Прочие корректировки | 19 646 | 13 243 | 32 889 |
| | 2 596 917 | 67 603 | 2 664 520 |
| <i>Прочие позиции сверки:</i> | | | |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | (422 187) | - | (422 187) |
| Финансовые доходы | 257 811 | 115 | 257 926 |
| Финансовые расходы | (487 371) | - | (487 371) |
| Отрицательная курсовая разница | (166 007) | (287) | (166 294) |
| Прибыль от выбытия прекращенной деятельности | - | 368 659 | 368 659 |
| Чистый реализованный убыток по форвардному валютному договору | (85 793) | - | (85 793) |
| Прочие операционные доходы | 11 403 | - | 11 403 |
| Доля в чистом убытке ассоциированных компаний | (8 324) | - | (8 324) |
| Расходы по налогу на прибыль | (396 171) | (11 972) | (408 143) |
| Прибыль за год | 1 300 278 | 424 118 | 1 724 396 |

6 Информация по сегментам (продолжение)

| | 2011 г. | | |
|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|
| | Продолжающаяся деятельность | Прекращенная деятельность | Итого |
| ЕБИТДА отчетных сегментов | 3 766 992 | - | 3 766 992 |
| ЕБИТДА прочих сегментов | (29 316) | - | (29 316) |
| ЕБИТДА сегмента «Транспортные услуги», представленного как прекращенная деятельность | - | 135 265 | 135 265 |
| Итого | 3 737 676 | 135 265 | 3 872 941 |
| <i>Корректировки к величине ЕБИТДА, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i> | | | |
| Капитализация компонентов стоимости внеоборотных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках в соответствии с РСБУ | 49 583 | 4 513 | 54 096 |
| Дополнительный убыток от выбытия основных средств | (12 308) | (16 502) | (28 810) |
| Корректировка на величину нереализованной прибыли | (28 804) | - | (28 804) |
| Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности | (1 160) | - | (1 160) |
| Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам | 4 280 | - | 4 280 |
| Реклассификация компенсации кредитору за отказ от прав требования и прочих начислений из операционных финансовых расходы | 1 687 | - | 1 687 |
| Сторно начисления годовой премии за 2010 г. | 35 634 | - | 35 634 |
| Начисление годовой премии за 2011 г. | (50 160) | - | (50 160) |
| Признание резерва под оплату отпусков в составе прибылей и убытков | (16 979) | - | (16 979) |
| Прочие корректировки | (7 740) | (2 443) | (10 183) |
| | 3 711 709 | 120 833 | 3 832 542 |
| <i>Прочие позиции сверки:</i> | | | |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | (429 646) | (17 544) | (447 190) |
| Финансовые доходы | 30 375 | 270 | 30 645 |
| Финансовые расходы | (361 055) | (5 592) | (366 647) |
| Положительные курсовые разницы | 7 578 | 530 | 8 108 |
| Убыток при первоначальном признании финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (262 491) | - | (262 491) |
| Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (706 204) | - | (706 204) |
| Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | 37 985 | - | 37 985 |
| Доля в чистом убытке ассоциированных компаний | (4 244) | - | (4 244) |
| Расходы по налогу на прибыль | (679 520) | (10 785) | (690 305) |
| Прибыль за год | 1 344 487 | 87 712 | 1 432 199 |

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов с совокупными активами Группы:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Активы отчетных сегментов | 741 940 | 797 502 |
| Активы прочих сегментов | 42 496 | (3 265) |
| Активы сегмента «Транспортные услуги», представленного как прекращенная деятельность | - | 30 104 |
| Обязательства отчетных сегментов и обязательства прочих сегментов | 680 766 | 709 891 |
| Корректировка на величину нереализованной прибыли | (91 649) | (132 915) |
| Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности | (13 949) | (12 518) |
| Признание расходов будущих периодов в составе прибылей и убытков за год | (724) | (1 063) |
| Дополнительный резерв под обесценение запасов | (1 340) | (6 228) |
| Признание внеоборотных активов, отраженных в качестве оборотных в соответствии с РСБУ | (1 706) | (1 566) |
| Факторинг дебиторской задолженности | 9 103 | 12 616 |
| Прочее | 21 208 | 21 075 |
| Нераспределенные статьи: | | |
| Внеоборотные активы | 8 031 959 | 7 482 177 |
| Денежные средства | 468 369 | 1 165 980 |
| Проценты к получению | 16 777 | 4 785 |
| Краткосрочные займы выданные и прочие финансовые вложения | 346 250 | 27 430 |
| Финансовая дебиторская задолженность | 25 254 | 35 798 |
| Активы выбывающей группы, отнесенные к категории «предназначенные для продажи» | - | 298 830 |
| Активы, удерживаемые для продажи | 77 584 | 21 367 |
| Прочее | - | 14 595 |
| Итого консолидированные активы | 10 352 338 | 10 464 595 |

Основная часть внеоборотных нефинансовых активов Группы расположена на территории Российской Федерации. Внеоборотные нефинансовые активы, расположенные в других странах, в основном, представлены активами компании Hamiyah Steel FZC (ОАЭ) на сумму 139 375 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 146 700 тыс. долл. США).

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

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

| | 2012 г. | 2011 г. |
|--|------------------|------------------|
| Россия | 3 544 090 | 3 451 487 |
| Другие страны СНГ | 692 879 | 942 993 |
| Итого СНГ | 4 236 969 | 4 394 480 |
| Китай | 691 534 | 1 761 389 |
| Другие страны Азии | 645 836 | 315 745 |
| Итого Азия | 1 337 370 | 2 077 134 |
| Ближний Восток | 954 162 | 1 410 684 |
| Европа | 1 438 960 | 1 899 626 |
| Другие страны | 227 027 | 136 665 |
| Итого продолжающаяся деятельность | 8 194 488 | 9 918 589 |
| Итого прекращенная деятельность - Россия | 23 044 | 77 392 |
| Итого выручка | 8 217 532 | 9 995 981 |

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

| | Прим. | Земля | Здания | Машины и оборудование | Транспортные средства | Прочее | Затраты на разведку и оценку месторождений | Незавершенное строительство | Итого |
|--|-------|---------------|------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|---|--------------------------------|------------------|
| Первоначальная стоимость на 1 января 2011 г. | | 20 814 | 1 609 968 | 2 495 666 | 600 080 | 48 061 | 18 476 | 301 774 | 5 094 839 |
| Накопленная амортизация | | - | (521 994) | (1 063 566) | (217 662) | (34 565) | - | - | (1 837 787) |
| Балансовая стоимость на 1 января 2011 г. | | 20 814 | 1 087 974 | 1 432 100 | 382 418 | 13 496 | 18 476 | 301 774 | 3 257 052 |
| Приобретения при объединении бизнеса | | 164 | 6 587 | 4 608 | 7 720 | 224 | - | 3 310 | 22 613 |
| Поступления | | 10 619 | 11 140 | 94 636 | 96 707 | 1 558 | 3 046 | 275 360 | 493 066 |
| Перемещения между категориями | | - | 64 167 | 74 182 | 18 274 | 35 031 | (21 469) | (170 185) | - |
| Реклассификация в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи | 30 | - | (28) | (67) | (209 510) | - | - | (5 055) | (214 660) |
| Выбытия | | (4) | (2 406) | (5 334) | (18 003) | (11 958) | - | (26 550) | (64 255) |
| Амортизационные отчисления | | - | (79 361) | (231 021) | (46 360) | (6 031) | - | - | (362 773) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | | (2 050) | (56 171) | (66 880) | (19 687) | (2 355) | 621 | (23 249) | (169 771) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г. | | 29 543 | 1 031 902 | 1 302 224 | 211 559 | 29 965 | 674 | 355 405 | 2 961 272 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г. | | 29 543 | 1 590 014 | 2 507 020 | 391 625 | 66 116 | 674 | 355 405 | 4 940 397 |
| Накопленная амортизация | | - | (558 112) | (1 204 796) | (180 066) | (36 151) | - | - | (1 979 125) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г. | | 29 543 | 1 031 902 | 1 302 224 | 211 559 | 29 965 | 674 | 355 405 | 2 961 272 |
| Приобретения при объединении бизнеса | 29 | 5 555 | 63 527 | 8 774 | 3 134 | 297 | - | 2 034 | 83 321 |
| Поступления | | 33 908 | 16 189 | 71 860 | 23 335 | 1 231 | 4 533 | 383 723 | 534 779 |
| Перемещения между категориями | | - | 55 958 | 137 878 | 14 705 | 5 653 | (90) | (214 104) | - |
| Реклассификация в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи | 30 | - | - | - | (61 746) | - | - | - | (61 746) |
| Выбытия | | (7) | (5 025) | (4 083) | (2 330) | (21 680) | (4 937) | (20 691) | (58 753) |
| Амортизационные отчисления | | - | (80 921) | (229 650) | (35 164) | (4 968) | - | - | (350 703) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | | 2 430 | 58 092 | 71 796 | 8 838 | 492 | (180) | 24 815 | 166 283 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г. | | 71 429 | 1 139 722 | 1 358 799 | 162 331 | 10 990 | - | 531 182 | 3 274 453 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г. | | 71 429 | 1 809 534 | 2 843 983 | 377 538 | 53 033 | - | 531 182 | 5 686 699 |
| Накопленная амортизация | | - | (669 812) | (1 485 184) | (215 207) | (42 043) | - | - | (2 412 246) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г. | | 71 429 | 1 139 722 | 1 358 799 | 162 331 | 10 990 | - | 531 182 | 3 274 453 |

На 31 декабря 2011 г. банковские кредиты были обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 49 883 тыс. долл. США. На 31 декабря 2012 г. банковские кредиты не были обеспечены основными средствами.

8 Нематериальные активы

| | Гудвил | Отношения с клиентами | Приобретенные лицензии на программное обеспечение | Лицензионные технологии | Затраты на разведку и оценку месторождений | Итого |
|--|----------------|-----------------------|---|-------------------------|--|------------------|
| Балансовая стоимость на 1 января 2011 г. | 384 389 | 15 655 | 8 201 | 3 377 | 588 720 | 1 000 342 |
| Первоначальная стоимость на 1 января 2011 г. | 1 044 617 | 78 295 | 17 694 | 5 560 | 588 720 | 1 734 886 |
| Накопленная амортизация и обесценение | (660 228) | (62 640) | (9 493) | (2 183) | - | (734 544) |
| Приобретения при объединении бизнеса | 194 185 | - | - | - | - | 194 185 |
| Поступления | - | - | 5 629 | - | 32 175 | 37 804 |
| Выбытия | - | - | - | - | - | - |
| Амортизационные отчисления | - | (16 236) | (4 388) | (585) | - | (21 209) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (38 094) | 581 | (496) | (129) | (34 244) | (72 382) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г. | 540 480 | - | 8 946 | 2 663 | 586 651 | 1 138 740 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г. | 1 165 512 | - | 21 943 | 5 263 | 586 651 | 1 779 369 |
| Накопленная амортизация и обесценение | (625 032) | - | (12 997) | (2 600) | - | (640 629) |
| Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 29) | 45 202 | 781 | - | - | - | 45 983 |
| Поступления | - | - | 6 145 | - | 32 285 | 38 430 |
| Выбытия | - | - | - | - | (76 650) | (76 650) |
| Амортизационные отчисления | - | - | (4 863) | (556) | - | (5 419) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 31 377 | (23) | 535 | 146 | 30 929 | 62 964 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г. | 617 059 | 758 | 10 763 | 2 253 | 573 215 | 1 204 048 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г. | 1 279 614 | 758 | 29 513 | 5 579 | 573 215 | 1 888 679 |
| Накопленная амортизация и обесценение | (662 555) | - | (18 750) | (3 326) | - | (684 631) |

8 Нематериальные активы (продолжение)

Затраты на разведку и оценку месторождений

На 31 декабря 2012 и 2011 г. расходы на разведку и оценку месторождений включают лицензию на разработку Удоканского месторождения меди, приобретенную Группой в 2009 г. за 15 000 млн руб, что эквивалентно 516 479 тыс. долл. США на даты приобретения.

В 2012 г. капитализированные расходы на разведку и оценку Сладковско-Заречного и Удоканского месторождений, классифицированные как нематериальные активы (геологические исследования, взятие проб, оценка технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи полезных ископаемых), составили 32 285 тыс. долл. США (2011 г.: 32 175 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2011 г. расходы на разведку и оценку месторождений включают лицензию на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа, приобретенную Группой в 2008 г. за 100 000 тыс. долл. США. В 2012 г. Группа продала лицензию на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа со всеми связанными с ней расходами на разведку и оценку, объектами основных средств и прочими активами третьему лицу за вознаграждение в размере 125 000 тыс. долл. США. Балансовая стоимость всех проданных активов на дату продажи составила 116 492 тыс. долл. США. Группа признала прибыль от выбытия в размере 4 149 тыс. долл. США. в статье «Прочие операционные (расходы)/ доходы, нетто». Накопленный убыток по пересчету в валюту представления отчетности, относящийся к выбывшим активам, признанный в прочем совокупном доходе, в сумме 4 359 тыс. долл. США был реклассифицирован в прибыль или убыток как часть прибыли от выбытия.

Гудвил

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

| ГЕ | Пересчет в валюту представления отчетности | | | Пересчет в валюту представления отчетности | | | |
|--------------------------------|--|----------------|--------------------|--|--------------------|--------------------|----------------|
| | 31 декабря 2010 г. | Поступления | 31 декабря 2011 г. | Поступления | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2012 г. | |
| МГОК | 384 389 | - | (20 550) | 363 839 | - | 21 843 | 385 682 |
| ЛебГОК-ДСФ | - | 150 019 | (15 262) | 134 757 | - | 8 127 | 142 884 |
| Дорстройматериалы | - | 44 166 | (2 282) | 41 884 | - | 2 514 | 44 398 |
| Руслайм | - | - | - | - | 25 694 | (763) | 24 931 |
| Железногорский кирпичный завод | - | - | - | - | 13 269 | (394) | 12 875 |
| ТОРЭКС | - | - | - | - | 6 239 | 50 | 6 289 |
| Итого стоимость гудвила | 384 389 | 194 185 | (38 094) | 540 480 | 45 202 | 31 377 | 617 059 |

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

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

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

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

9 Инвестиции в ассоциированные компании

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

| | 2012 г. | 2011 г. |
|---|----------------|----------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | 100 994 | 74 576 |
| Поступления | 7 307 | 27 562 |
| Выбытия | (8 046) | - |
| Доля в чистом убытке ассоциированных компаний | (8 324) | (4 244) |
| Реклассификация вследствие приобретения контрольной доли участия | (25 426) | - |
| Реклассификация вследствие дополнительного приобретения неконтролирующей доли участия | - | 5 887 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 2 765 | (2 787) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | 69 270 | 100 994 |

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

| Название ассоциированной компании | Страна регистрации | | | | | Прибыль / (убыток) | % участия |
|-----------------------------------|--------------------|---------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------|
| | | Активы | Обязательства | Выручка | | | |
| Nautilus Minerals Inc | Канада | 271 747 | (19 222) | - | (40 982) | 21% | |
| УРМК | Украина | 31 353 | (241) | - | 1 726 | 33% | |

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

| Название ассоциированной компании | Страна регистрации | | | | | Прибыль / (убыток) | % участия |
|-----------------------------------|--------------------|---------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------|
| | | Активы | Обязательства | Выручка | | | |
| ОСМиБТ | Россия | 71 652 | (13 660) | 63 123 | 4 845 | 40% | |
| Nautilus Minerals Inc | Канада | 285 553 | (24 471) | - | (33 804) | 21% | |
| УРМК | Украина | 29 667 | (129) | - | 1 344 | 33% | |
| банк Раунд* | Россия | 172 166 | (151 325) | 16 758 | 1 577 | 30% | |

* До ноября 2012 года – КБ «Ферробанк»

Рыночная стоимость доли Группы в Nautilus Minerals Inc определена на основании котировок фондовой биржи Торонто и на 31 декабря 2012 г. составляла 19 279 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 72 570 тыс. долл. США).

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

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

| | 2012 г. | 2011 г. |
|--|------------------|------------------|
| На 1 января | 1 039 655 | - |
| Поступления | 185 740 | 1 963 333 |
| Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости | 245 463 | (762 221) |
| Выбытия | - | (161 457) |
| На 31 декабря | 1 470 858 | 1 039 655 |

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

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

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <i>Ценные бумаги, зарегистрированные на фондовой бирже:</i> | | |
| АДР ГМК «Норильский никель» | 1 405 309 | 1 039 655 |
| <i>Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:</i> | | |
| ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» | 65 549 | - |
| Итого | 1 470 858 | 1 039 655 |

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

В 2011 г. Группа продала 8 348 343 АДР за 255 459 тыс. долл. США. Рыночная стоимость АДР на даты продажи составляла 161 457 тыс. долл. США, который возник в результате уменьшения справедливой стоимости проданных АДР с даты их приобретения, был перенесен из совокупного дохода на счет прибылей и убытков. Группа признала чистую прибыль от выбытия АДР в сумме 37 985 тыс. долл. США, как прочий операционный доход в составе прибылей и убытков.

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

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

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

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

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

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

11 Прочие внеоборотные активы

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 142 835 | 113 183 |
| Итого финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов | 142 835 | 113 183 |
| Авансы поставщикам за основные средства | 103 537 | 162 177 |
| Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам | (10 038) | (21 328) |
| Авансы поставщикам за основные средства, нетто | 93 499 | 140 849 |
| Прочее | 1 859 | 3 105 |
| Итого прочие внеоборотные активы | 238 193 | 257 137 |

12 Займы выданные

| | Прим. | Валюта | Процентная ставка | 31 декабря 2012 г. | Процентная ставка | 31 декабря 2011 г. |
|--|-------|-----------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Краткосрочные | | | | | | |
| Займы, выданные связанным сторонам | 31 | Долл. США | 3,2%-10,9% | 300 740 | - | - |
| Займы, выданные связанным сторонам | 31 | Рубли | 7,8%-10% | 45 453 | 5,5%-8% | 15 802 |
| Займы, выданные третьим сторонам | | Рубли | 10% | 57 | 7%-9% | 4 795 |
| Прочие краткосрочные финансовые вложения | | Рубли | - | - | 5% | 6 833 |
| Итого краткосрочные займы выданные и прочие финансовые вложения | | | | 346 250 | | 27 430 |
| Долгосрочные | | | | | | |
| Займы, выданные связанным сторонам сроком погашения: | | | | | | |
| 1-2 года | 31 | Рубли | 7,8%-10% | 128 690 | 7,8%-8% | 178 948 |
| 1-2 года | 31 | Долл. США | 8% | 20 484 | 5%-8% | 207 000 |
| Свыше 5 лет | 31 | Рубли | - | - | 8,5% | 7 144 |
| Займы, выданные третьим сторонам | | Рубли | 8%-8,5% | 7 572 | 8% | 939 |
| Итого долгосрочные займы выданные | | | | 156 746 | | 394 031 |
| Итого займы выданные | | | | 502 996 | | 421 461 |

На 31 декабря 2012 г. краткосрочные займы, выданные прочим связанным сторонам в размере 140 240 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: ноль), были обеспечены залогом основных средств.

Проценты, начисленные по выданным долгосрочным займам, в сумме 83 721 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 73 894 тыс. долл. США) отражены в составе долгосрочной дебиторской задолженности. Проценты, начисленные по выданным краткосрочным займам, в сумме 16 777 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 4 785 тыс. долл. США) отражены в составе прочей финансовой дебиторской задолженности.

Справедливая стоимость выданных займов приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

13 Запасы

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Сырье и материалы | 466 352 | 446 553 |
| Незавершенное производство | 75 172 | 84 300 |
| Готовая продукция | 190 617 | 199 337 |
| Итого | 732 141 | 730 190 |

По состоянию на 31 декабря 2012 г. запасы в сумме 125 553 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 149 335 тыс. долл. США) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам.

В 2012 г. стоимость запасов Группы не снижалась до чистой стоимости реализации (2011 г.: снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации отражено в «Себестоимости продукции» в отчете о совокупном доходе в размере 10 818 тыс. долл. США).

14 Дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Задолженность покупателей и заказчиков | 447 067 | 518 172 |
| Минус: резерв под обесценение задолженности покупателей и заказчиков | (7 281) | (8 023) |
| Задолженность покупателей и заказчиков, нетто | 439 786 | 510 149 |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность | 57 049 | 62 503 |
| Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности | (5 330) | (4 474) |
| Прочая дебиторская задолженность - нетто | 51 719 | 58 029 |
| Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности | 491 505 | 568 178 |
| Авансы поставщикам | 80 694 | 14 681 |
| НДС к возмещению | 65 674 | 81 284 |
| НДС к получению | 41 644 | 60 575 |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам | 512 | 2 371 |
| Прочая дебиторская задолженность | 9 651 | 8 128 |
| Итого дебиторская задолженность | 689 680 | 735 217 |

Балансовая стоимость дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков по экспортным контрактам в сумме 31 705 тыс. долл. США. (31 декабря 2011 г.: 105 803 тыс. долл. США.) была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. дебиторская задолженность в сумме 43 810 тыс. долл. США. (31 декабря 2011 г.: 19 932 тыс. долл. США) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых клиентов и других дебиторов, по которым в последнее время не было отмечено случаев невыполнения обязательств. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| До 3 месяцев | 40 738 | 15 117 |
| От 3 до 12 месяцев | 3 072 | 4 815 |
| Итого | 43 810 | 19 932 |

На 31 декабря 2012 г. задолженность покупателей и заказчиков в сумме 7 281 тыс. долл. США. (31 декабря 2011 г.: 8 023 тыс. долл. США) и прочая финансовая дебиторская задолженность в сумме 5 330 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 4 474 тыс. долл. США) была обесценена в индивидуальном порядке, и в отношении нее был создан резерв в полном объеме. Данные остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к контрагентам, оказавшимся в неожиданно сложной экономической ситуации.

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

| | 2012 г. | 2011 г. |
|---|--------------|--------------|
| Задолженность покупателей и заказчиков | | |
| На 1 января | 8 023 | 7 681 |
| Резерв под обесценение, созданный в течение года | 932 | 1 668 |
| Перевод в категорию внеоборотных активов, предназначенных для продажи | - | (612) |
| Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная | (2 116) | (209) |
| Восстановленный неиспользованный резерв | (10) | (11) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 452 | (494) |
| На 31 декабря | 7 281 | 8 023 |

14 Дебиторская задолженность (продолжение)

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Прочая финансовая дебиторская задолженность | | |
| На 1 января | 4 474 | 4 741 |
| Резерв под обесценение, созданный в течение года | 907 | 1 245 |
| Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная | (45) | (42) |
| Восстановленный неиспользованный резерв | (288) | (1 206) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 282 | (264) |
| На 31 декабря | 5 330 | 4 474 |

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

Балансовая стоимость дебиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Рубли | 496 619 | 497 994 |
| Долл. США | 153 743 | 202 717 |
| Евро | 37 996 | 34 055 |
| Прочие валюты | 1 322 | 451 |
| Итого | 689 680 | 735 217 |

15 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Денежные средства в кассе | 436 | 330 |
| Денежные средства на счетах в банках в рублях | 29 881 | 54 884 |
| Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте | 81 696 | 51 177 |
| Банковские депозиты в иностранной валюте | 287 091 | 932 160 |
| Банковские депозиты в рублях | 69 265 | 127 429 |
| Итого | 468 369 | 1 165 980 |

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

Денежные средства с ограничением использования

По состоянию на 31 декабря 2012 г. денежные средства с ограничением использования включали аккредитив на сумму 730 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2011 г. денежные средства с ограничением использования отсутствовали.

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Долгосрочные кредиты и займы | 4 619 757 | 3 788 839 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 146 985 | 787 060 |
| Необеспеченные корпоративные облигации | 819 907 | - |
| Гарантированные облигации | 693 340 | 692 493 |
| Банковские овердрафты | 190 743 | 329 924 |
| Итого | 6 470 732 | 5 598 316 |

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Рубли | 2 998 682 | 1 256 953 |
| Долл. США | 3 338 132 | 4 201 036 |
| Евро | 133 918 | 140 327 |
| Итого | 6 470 732 | 5 598 316 |

(а) Банковские кредиты

Банковские кредиты получены под плавающие процентные ставки в следующем диапазоне:

| Валюта | Процентная ставка | 31 декабря 2012 г. | Процентная ставка | 31 декабря 2011 г. |
|-----------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Долл. США | 1,8%-4,9% | 1 501 587 | 1,8%-5,6% | 2 023 965 |
| Евро | 0,7%-2,5% | 133 918 | 2,1%-5,0% | 140 327 |
| | | 1 635 505 | | 2 164 292 |

Банковские кредиты получены под фиксированные процентные ставки в следующем диапазоне:

| Валюта | Процентная ставка | 31 декабря 2012 г. | Процентная ставка | 31 декабря 2011 г. |
|--------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Долл. США | 3,5%-4,8% | 1 143 205 | 3,5%-4,8% | 1 484 578 |
| Рубли | 7,8%-9,2% | 2 178 775 | 6%-7,8% | 1 256 953 |
| | | 3 321 980 | | 2 741 531 |
| Итого | | 4 957 485 | | 4 905 823 |

На 31 декабря 2012 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 2 434 205 тыс. долл. США и краткосрочные кредиты и займы в сумме 68 703 тыс. долл. США были обеспечены выручкой по договорам купли-продажи продукции и частью внутригруппового оборота. На 31 декабря 2011 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 3 201 631 тыс. долл. США и краткосрочные кредиты и займы в сумме 14 488 тыс. долл. США были обеспечены основными средствами (Примечание 7), выручкой по договорам купли-продажи продукции (Примечание 14) и частью внутригруппового оборота.

На 31 декабря 2012 г. банковские овердрафты на сумму 157 258 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 255 139 тыс. долл. США) были обеспечены запасами и выручкой по договорам купли-продажи продукции (Примечания 13, 14).

На 31 декабря 2012 г. проценты, начисленные по кредитам и займам со сроками погашения менее 12 месяцев после отчетной даты, на сумму 2 767 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 2 344 тыс. долл. США), представлены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

На 31 декабря 2012 г. справедливая стоимость кредитов и займов превышала их балансовую стоимость на 41 124 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 91 875 тыс. долл. США).

Долгосрочные кредиты и займы подлежат погашению согласно следующему графику:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| От 1 до 2 лет | 1 920 774 | 1 218 180 |
| От 2 до 3 лет | 2 242 120 | 1 082 301 |
| От 3 до 4 лет | 371 464 | 1 013 546 |
| От 4 до 5 лет | 56 064 | 372 656 |
| Свыше 5 лет | 29 335 | 102 156 |
| Итого | 4 619 757 | 3 788 839 |

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

(б) Гарантированные облигации

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

В августе-сентябре 2011 г. Группа выкупила облигации номинальной стоимостью 52 500 тыс. долл. США за 49 750 тыс. долл. США. Прибыль от погашения финансового обязательства в сумме 3 012 тыс. долл. США была признана в составе прибыли и убытков.

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

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Номинальная стоимость выпущенных гарантированных облигаций | 750 000 | 750 000 |
| Несамортизированные затраты по сделке | (4 160) | (5 007) |
| Номинальная стоимость выкупленных гарантированных облигаций | (52 500) | (52 500) |
| Итого | 693 340 | 692 493 |

Рыночная стоимость гарантированных облигаций согласно котировкам Лондонской фондовой биржи на 31 декабря 2012 г. составляла 731 872 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 623 548 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2012 г. проценты, начисленные на гарантированные облигации, в сумме 22 073 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 22 503 тыс. долл. США) представлены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

(в) Необеспеченные корпоративные облигации

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

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

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Номинальная стоимость выпущенных необеспеченных корпоративных облигаций | 823 108 | - |
| Несамортизированные затраты по сделке | (3 201) | - |
| Итого | 819 907 | - |

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской фондовой биржи на 31 декабря 2012 г. составляла 825 478 тыс. долл. США.

На 31 декабря 2012 г. проценты, начисленные на необеспеченные корпоративные облигации, в сумме 21 069 тыс. долл. США представлены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают:

| | 2012 г. | 2011 г. |
|---|----------------|----------------|
| Текущий налог на прибыль | 446 820 | 671 185 |
| Отложенные налоговые (возмещения)/расходы | (50 649) | 8 335 |
| Расходы по налогу на прибыль | 396 171 | 679 520 |

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

17 Налог на прибыль (продолжение)

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

| | 2012 г. | 2011 г. |
|--|------------------|------------------|
| Прибыль до налогообложения | 1 696 449 | 2 024 007 |
| Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20% | 339 290 | 404 801 |
| Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения: | | |
| Налог на дивиденды, удерживаемый у источника дохода | - | 7 384 |
| Непризнанный отложенный налоговый актив | 3 462 | 13 087 |
| Убыток при первоначальном признании финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | - | 52 498 |
| Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | - | 141 241 |
| Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | - | (7 597) |
| Налоговый эффект от резервов и доходов, не облагаемых налогом | (9 563) | - |
| Расходы на социальную сферу, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 10 075 | 9 394 |
| Расходы на вознаграждения сотрудникам, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 4 208 | 4 184 |
| Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 9 700 | 5 616 |
| Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 46 793 | 48 622 |
| Влияние различий в налоговых ставках в странах, где Группа осуществляет операционную деятельность | (7 794) | 290 |
| Расходы по налогу на прибыль | 396 171 | 679 520 |

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%.

| | Признано в составе | | Приобретения | | Пересчет в валюту | |
|---|--------------------|----------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|--------------------|
| | 1 января 2012 г. | прибылей или убытков | (Примечание 29) | Выбытия | представления отчетности | 31 декабря 2012 г. |
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц: | | | | | | |
| Дебиторская задолженность | 5 060 | 2 369 | 399 | (44) | 363 | 8 147 |
| Кредиторская задолженность | 5 876 | 9 | - | (14) | 352 | 6 223 |
| Запасы | 10 836 | (5 647) | (160) | 4 | 523 | 5 556 |
| Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы | - | 1 360 | - | - | 32 | 1 392 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 10 257 | 31 733 | 163 | (660) | 1 327 | 42 820 |
| Прочее | 4 756 | 3 344 | 167 | (689) | 328 | 7 906 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц: | | | | | | |
| Основные средства | (182 047) | 1 446 | (11 792) | (14 618) | (10 731) | (217 742) |
| Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых | (410 025) | 17 695 | (156) | 501 | (24 159) | (416 144) |
| Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы | (14) | (1 076) | - | - | (25) | (1 115) |
| Прочее | (6 274) | (584) | (287) | 25 | 91 | (7 029) |
| Итого чистое отложенное налоговое обязательство | (561 575) | 50 649 | (11 666) | (15 495) | (31 899) | (569 986) |

17 Налог на прибыль (продолжение)

| | 1 января 2011 г. | Признано в составе прибылей или убытков | Реклассифика- ция в активы, предназначен- ные для продажи | Приоб- ретения | Пересчет в валюту представления отчетности | 31 декабря 2011 г. |
|--|---------------------|--|---|-------------------|---|-----------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц: | | | | | | |
| Дебиторская задолженность | 2 638 | 2 808 | - | - | (386) | 5 060 |
| Кредиторская задолженность | 10 704 | (4 663) | - | - | (165) | 5 876 |
| Запасы | 4 964 | 6 724 | - | - | (852) | 10 836 |
| Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы | 5 609 | (5 817) | - | - | 208 | - |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 35 226 | (25 295) | - | - | 326 | 10 257 |
| Прочее | 2 840 | 2 238 | - | - | (322) | 4 756 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц: | | | | | | |
| Основные средства | (234 397) | 2 399 | 39 635 | (2 155) | 12 471 | (182 047) |
| Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых | (452 562) | 20 160 | - | - | 22 377 | (410 025) |
| Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы | - | (15) | - | - | 1 | (14) |
| Прочее | - | (6 874) | - | - | 600 | (6 274) |
| Итого чистое отложенное налоговое обязательство | (624 978) | (8 335) | 39 635 | (2 155) | 34 258 | (561 575) |

На 31 декабря 2012 г. краткосрочная часть отложенного налогового обязательства составила 34 206 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 40 648 тыс. долл. США), а краткосрочная часть отложенного налогового актива составила 31 346 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 30 469 тыс. долл. США.).

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних компаний. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не ожидает их возмещения в обозримом будущем. На 31 декабря 2012 г. нераспределенная прибыль дочерних компаний составила 6 184 819 тыс. долл. США, включая прибыль в сумме 5 901 596 тыс. долл. США, которая подлежит обложению по налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам в размере 0% (31 декабря 2012 г.: 4 788 061 тыс. долл. США и 4 601 580 тыс. долл. США, соответственно).

На 31 декабря 2012 г. Группа не признала отложенный налоговый актив в сумме 49 434 тыс. долл. США (2011 г.: 46 255 тыс. долл. США) в отношении неиспользованных налоговых убытков в размере 247 170 тыс. долл. США, которые могут быть зачтены против будущих налогооблагаемых доходов (2011 г.: 231 275 тыс. долл. США). Период реализации налоговых убытков истекает в 2017-2022 гг.

18 Кредиторская задолженность

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Задолженность поставщикам и подрядчикам | 288 957 | 272 892 |
| Прочая финансовая кредиторская задолженность | 87 876 | 40 432 |
| Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности | 376 833 | 313 324 |
| Авансы полученные | 56 530 | 34 244 |
| Задолженность по заработной плате | 82 411 | 90 625 |
| Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность | 10 817 | 7 704 |
| Итого кредиторская задолженность | 526 591 | 445 897 |

Балансовая стоимость кредиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Рубли | 412 736 | 363 579 |
| Долл. США | 90 942 | 59 026 |
| Евро | 19 331 | 16 006 |
| Прочие валюты | 3 582 | 7 286 |
| Итого | 526 591 | 445 897 |

Балансовая стоимость кредиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

19 Обязательства по выплатам сотрудникам

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

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

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

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Приведенная стоимость фондируемых обязательств | 37 907 | 32 284 |
| Справедливая стоимость активов плана | (2 541) | (2 592) |
| | 35 366 | 29 692 |
| Приведенная стоимость нефондируемых обязательств | 335 202 | 262 139 |
| Непризнанная стоимость услуг прошлых периодов | (21 822) | (23 027) |
| Обязательство в отчете о финансовом положении | 348 746 | 268 804 |

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами | 373 109 | 294 423 |
| Справедливая стоимость активов плана | (2 541) | (2 592) |
| Дефицит плана | 370 568 | 291 831 |
| Корректировки обязательств плана на основании прошлого опыта | 11 474 | 1 353 |
| Корректировки активов плана на основании прошлого опыта | (115) | 62 |

19 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

| | 2012 г. | 2011 г. |
|--|--------------|--------------|
| Активы на начало года | 2 592 | 2 697 |
| Взносы | 4 822 | 4 595 |
| Актuarный (убыток)/прибыль | (115) | 62 |
| Ожидаемый доход по активам плана | 268 | 280 |
| Выплаченные пенсии | (5 305) | (4 894) |
| Приобретение дочерней компании | 127 | - |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 152 | (148) |
| Активы на конец года | 2 541 | 2 592 |

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

| | 2012 г. | 2011 г. |
|--|----------------|----------------|
| Обязательство на начало года | 294 423 | 315 723 |
| Стоимость услуг текущего периода | 11 404 | 11 280 |
| Затраты на проценты | 24 954 | 25 925 |
| Актuarные убытки/(прибыль) | 36 416 | (22 940) |
| Выплаченные пенсии | (18 061) | (18 011) |
| Приобретение дочерней компании | 4 884 | - |
| Секвестирование | - | (1 121) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 19 089 | (16 433) |
| Остаток на конец года | 373 109 | 294 423 |

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

| | 2012 г. | 2011 г. |
|---|---------------|---------------|
| Стоимость услуг текущего периода | 11 404 | 11 280 |
| Затраты на проценты | 24 954 | 25 925 |
| Ожидаемый доход по активам плана | (268) | (280) |
| Стоимость услуг прошлых периодов | 2 527 | 2 694 |
| Прочее | - | (226) |
| Затраты, признанные в составе прибылей и убытков | 38 617 | 39 393 |

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

| | 2012 г. | 2011 г. |
|----------------------------------|---------|---------|
| Себестоимость продукции | 12 160 | 11 740 |
| Коммерческие расходы | 292 | 324 |
| Общие и административные расходы | 1 479 | 1 684 |
| Финансовые расходы | 24 954 | 29 925 |
| Финансовые доходы | 268 | 280 |

По состоянию на 31 декабря 2012 г. совокупная сумма актуарных убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, составила 68 129 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 35 730 тыс. долл. США).

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

| Основное допущение | Изменение допущения | Влияние на балансовую стоимость | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|------------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ставка дисконтирования | Увеличение на 0,75% | Уменьшение на | 30 877 | 24 166 |
| | Уменьшение на 0,75% | Увеличение на | 36 015 | 27 857 |
| Ставка инфляции | Увеличение на 0,75% | Увеличение на | 31 862 | 25 252 |
| | Уменьшение на 0,75% | Уменьшение на | 27 512 | 22 047 |

20 Обязательство перед областной администрацией

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

20 Обязательство перед областной администрацией (продолжение)

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Обязательство перед областной администрацией – платежи сроком: | | |
| До 1 года | 4 956 | 4 844 |
| От 1 года до 5 лет | 25 126 | 21 978 |
| Свыше 5 лет | 151 329 | 147 267 |
| Будущие финансовые выплаты | (122 442) | (117 673) |
| Приведенная стоимость обязательств | 58 969 | 56 416 |

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Срок погашения приведенной стоимости обязательства: | | |
| До 1 года | 4 449 | 4 378 |
| От 1 года до 5 лет | 17 252 | 15 407 |
| Свыше 5 лет | 37 268 | 36 631 |
| | 58 969 | 56 416 |

На 31 декабря 2012 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 21 117 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 17 415 тыс. долл. США).

21 Выручка

| | 2012 г. | 2011 г. |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Сталь и прокат | 3 489 706 | 4 063 572 |
| Железорудные окатыши | 1 750 202 | 2 295 197 |
| Железная руда | 1 390 784 | 1 747 826 |
| Горячебрикетированное железо | 864 304 | 995 912 |
| Чугун | 408 209 | 581 253 |
| Металлолом | 17 505 | 17 125 |
| Прочая выручка | 273 778 | 217 704 |
| Итого | 8 194 488 | 9 918 589 |

22 Себестоимость продукции

| | 2012 г. | 2011 г. |
|---|------------------|------------------|
| Сырье и материалы | 1 965 807 | 2 341 629 |
| Расходы на электроэнергию | 860 934 | 845 304 |
| Расходы на оплату труда | 723 807 | 688 670 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 340 553 | 344 964 |
| Налог на землю, имущество и прочие налоги | 104 469 | 100 540 |
| Амортизация прав на добычу полезных ископаемых | 65 871 | 69 694 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 27 975 | 29 528 |
| Прочее | 59 599 | 65 116 |
| Итого | 4 149 015 | 4 485 445 |

23 Коммерческие расходы

| | 2012 г. | 2011 г. |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Транспортные расходы | 1 269 411 | 1 558 156 |
| Расходы на оплату труда | 27 315 | 25 166 |
| Упаковочные материалы | 12 561 | 11 202 |
| Таможенные сборы | 5 559 | 13 547 |
| Амортизация основных средств | 3 554 | 2 774 |
| Прочие расходы | 30 695 | 30 717 |
| Итого | 1 349 095 | 1 641 562 |

24 Общие и административные расходы

| | 2012 г. | 2011 г. |
|---|----------------|----------------|
| Расходы на оплату труда | 276 888 | 282 763 |
| Аренда | 36 308 | 47 504 |
| Расходы на юридические и консультационные услуги | 21 124 | 19 578 |
| Расходы на охрану | 20 655 | 20 682 |
| Расходы на развитие бренда | 13 210 | - |
| Амортизация основных средств | 12 148 | 12 047 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 9 166 | 9 743 |
| Расходы на банковское обслуживание | 8 572 | 15 636 |
| Материалы и топливо | 8 037 | 6 393 |
| Командировочные расходы | 7 306 | 10 142 |
| (Восстановление резерва)/резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат | (2 002) | 973 |
| Прочее | 62 966 | 56 604 |
| Итого | 474 378 | 482 065 |

25 Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

| | 2012 г. | 2011 г. |
|--|------------------|----------------|
| (Отрицательная)/положительная курсовая разница по операционной деятельности, нетто | (188 626) | 70 029 |
| Чистый реализованный убыток по форвардному валютному договору* | (85 793) | - |
| Расходы на благотворительность | (51 717) | (33 196) |
| Расходы на социальные нужды | (19 072) | (21 247) |
| Убыток от выбытия основных средств | (11 095) | (7 655) |
| Возмещение, полученное по страховым полисам | - | 12 798 |
| Чистая прибыль от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | - | 37 985 |
| Прочее | 3 175 | (22 167) |
| Итого | (353 128) | 36 547 |

* В 2012 г. Группа заключила форвардный валютный договор, расчеты по которому были завершены до 31 декабря 2012 г. Чистый реализованный убыток в сумме 85 793 тыс. долл. США был отражен в составе «Прочих операционных (расходов)/доходов, нетто». На 31 декабря 2012 г. Группа не имеет неурегулированных обязательств по форвардным валютным сделкам.

26 Финансовые доходы и расходы*Финансовые доходы*

| | 2012 г. | 2011 г. |
|--|----------------|----------------|
| Проценты к получению по дисконтным векселям* | 195 205 | - |
| Проценты к получению по займам выданным | 51 011 | 17 949 |
| Прочие финансовые доходы | 11 595 | 12 426 |
| Финансовые доходы | 257 811 | 30 375 |

* В марте 2012 г. Компания инвестировала в выраженные в рублях дисконтные векселя, выпущенные ОАО «Банк ВТБ», 2 478 726 тыс. долл. США. Срок погашения векселей – декабрь 2012 г.

26 Финансовые доходы и расходы (продолжение)

Финансовые расходы

| | 2012 г. | 2011 г. |
|---|----------------|----------------|
| Проценты к уплате по кредитам и займам | 412 424 | 309 726 |
| Эффект дисконтирования дебиторской задолженности | 35 306 | - |
| Проценты к уплате по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами | 24 954 | 25 925 |
| Убыток от прекращения долга | - | 8 951 |
| Компенсация кредитору за отказ от права требования и прочие начисления | 6 761 | 7 020 |
| Амортизация дисконтирования | 6 199 | 6 652 |
| Прочие финансовые расходы | 1 727 | 2 781 |
| Финансовые расходы | 487 371 | 361 055 |

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. или 0,0017 долл. США каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Величина акционерного капитала скорректирована на сумму 52 348 тыс. долл. США для отражения эффекта гиперинфляции.

| | Номинальная стоимость, долл. США | Количество акций в обращении, тыс. штук | Обыкновенные акции, тыс. долл. США | Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, тыс. долл. США |
|-----------------------|----------------------------------|---|------------------------------------|---|
| На 31 декабря 2012 г. | 0,0017 | 60 571 240 | 187 640 | 187 640 |
| На 31 декабря 2011 г. | 0,0017 | 79 699 000 | 187 640 | 187 640 |

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 159 398 000 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долл. США каждая (31 декабря 2011 г.: 0,05 руб. или 0,0017 долл. США за акцию).

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

В декабре 2012 г. дочернее предприятие Группы, принадлежащее ей на 100%, приобрело 19 127 760 тыс. собственных акций Компании у акционеров Компании. Общая сумма, уплаченная за приобретение акций, составила 3 022 698 тыс. долл. США. Акции учитываются как «выкупленные собственные акции». Указанные обыкновенные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое обыкновенными акциями, которые принадлежат ее дочернему предприятию.

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

| | 2012 г. | 2011 г. |
|---|---------------|---------------|
| Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января | - | - |
| Дивиденды, объявленные в течение года | 281 476 | 267 001 |
| Дивиденды, выплаченные в течение года | (290 077) | (267 001) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 8 601 | - |
| Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря | - | - |
| Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (долл. США) | 0.0035 | 0.0034 |

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

27 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль на дивиденды на основании бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими положениями бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2012 г., составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, равна 469 007 тыс. долл. США (2011 г.: чистая прибыль по РСБУ в размере 1 682 511 тыс. долл. США), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистой прибыли за текущий год по РСБУ, в целом составила 2 778 239 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 2 441 740 тыс. долл. США). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Прочие резервы

| | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Пересчет в валюту представления отчетности | Итого |
|---|--|--|---------------|
| Остаток на 1 января 2011 г. | - | (91 332) | (91 332) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | (356 393) | (356 393) |
| Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | (762 221) | - | (762 221) |
| Убыток от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в состав прибылей и убытков | 762 221 | - | 762 221 |
| Остаток на 31 декабря 2011 г. | - | (447 725) | (447 725) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | 280 405 | 280 405 |
| Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 245 463 | - | 245 463 |
| Остаток на 31 декабря 2012 г. | 245 463 | (167 320) | 78 143 |

28 Прибыль на акцию

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

| | 2012 г. | 2011 г. |
|---|---------------|---------------|
| Прибыль за год от продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций | 1 294 284 | 1 334 132 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук) | 79,489,381 | 79,699,000 |
| Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности (в долл. США за акцию) | 0.0163 | 0.0167 |
| Прибыль за год от прекращенной деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций | 424 118 | 87 712 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук) | 79,489,381 | 79,699,000 |
| Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от прекращенной деятельности (в долл. США за акцию) | 0.0053 | 0.0011 |

29 Приобретения

ЗАО «Железногорский кирпичный завод»

В апреле 2012 г. Группа приобрела у связанной стороны 100% акций ЗАО «Железногорский кирпичный завод», занимающегося производством кирпича, за денежное вознаграждение в размере 47 215 тыс. долл. США.

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

| | Справедливая стоимость идентифицированных активов и обязательств |
|---|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | 11 473 |
| Основные средства | 22 599 |
| Запасы | 4 537 |
| Дебиторская задолженность | 1 416 |
| Займы выданные | 679 |
| Кредиторская задолженность | (1 347) |
| Обязательства по выплатам сотрудникам | (1 275) |
| Отложенные налоговые обязательства | (4 136) |
| Приобретенные чистые активы | 33 946 |
| Гудвил, связанный с приобретением | 13 269 |
| Итого стоимость приобретения | 47 215 |
| За вычетом денежных средств приобретенной дочерней компании и их эквивалентов | 11 473 |
| Отток денежных средств в результате приобретения | (35 742) |

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

В результате этого приобретения, Группа получила дополнительную выручку в размере 2 048 тыс. долл. США и чистую прибыль в размере 556 тыс. долл. США в период с даты приобретения по 31 декабря 2012 г. Если бы приобретение состоялось 1 января 2012 г., то выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., значительно не изменились бы.

ЗАО «Руслайм»

В апреле 2012 г. Группа приобрела у связанной стороны 100% акций ЗАО «Руслайм», занимающегося производством тонкодисперсного мела, за денежное вознаграждение в размере 43 844 тыс. долл. США.

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

| | Справедливая стоимость идентифицированных активов и обязательств |
|---|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | 10 124 |
| Основные средства | 7 386 |
| Нематериальные активы | 781 |
| Дебиторская задолженность | 967 |
| Запасы | 770 |
| Займы выданные | 110 |
| Прочие внеоборотные активы | 123 |
| Кредиторская задолженность | (776) |
| Отложенные налоговые обязательства | (1 335) |
| Приобретенные чистые активы | 18 150 |
| Гудвил, связанный с приобретением | 25 694 |
| Итого стоимость приобретения | 43 844 |
| За вычетом денежных средств приобретенной дочерней компании и их эквивалентов | 10 124 |
| Отток денежных средств в результате приобретения | (33 720) |

29 Приобретения (продолжение)

ЗАО «Руслайм» (продолжение)

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

В результате этого приобретения Группа получила дополнительную выручку в размере 9 931 тыс. долл. США и чистую прибыль в размере 2 075 тыс. долл. США в период с даты приобретения по 31 декабря 2012 г. Если бы приобретение состоялось 1 января 2012 г., то выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., значительно не изменились бы.

ООО «ОСМиБТ»

В апреле 2012 г. Группа увеличила долю участия в ООО «ОСМиБТ», компании, производящей кирпич и керамику, с 40% до 100%, путем приобретения у третьей стороны оставшейся доли в капитале компании за денежное вознаграждение в размере 36 310 тыс. долл. США. Предыдущая доля владения была переоценена до ее справедливой стоимости на дату приобретения с отнесением убытка в размере 922 тыс. долл. США в статью «Доля чистого убытка ассоциированных компаний».

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

| | Справедливая стоимость идентифицированных активов и обязательств |
|---|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | 24 930 |
| Основные средства | 32 438 |
| Запасы | 9 236 |
| Займы выданные | 8 092 |
| Дебиторская задолженность | 6 253 |
| Кредиторская задолженность | (7 042) |
| Кредиты и займы | (2 375) |
| Отложенные налоговые обязательства | (3 958) |
| Обязательства по выплатам сотрудникам | (3 745) |
| Приобретенные чистые активы | 63 829 |
| Превышение справедливой стоимости чистых активов над ценой покупки | (2 093) |
| Сумма денежного вознаграждения | 36 310 |
| Справедливая стоимость доли участия в капитале ООО «ОСМиБТ» до приобретения | 25 426 |
| Итого стоимость приобретения | 61 736 |
| За вычетом денежных средств приобретенной дочерней компании и их эквивалентов | 24 930 |
| Отток денежных средств в результате приобретения | (11 380) |

В результате этого приобретения Группа получила дополнительную выручку в размере 53 005 тыс. долл. США и чистую прибыль в размере 6 618 тыс. долл. США в период с даты приобретения по 31 декабря 2012 г. Если бы приобретение состоялось 1 января 2012 г., то выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., значительно не изменились бы.

Прочие приобретения

В декабре 2012 г. Группа приобрела у связанной стороны 100% долю в капитале ООО «ТОРЭКС», научно-исследовательской инновационной компании, за денежное вознаграждение в размере 6 267 тыс. долл. США. Чистая сумма приобретенных чистых активов составила 28 тыс. долл. США. Гудвил в размере 6 239 тыс. долл. США в основном относится к квалифицированному персоналу, существенному синергетическому эффекту и ожидаемой общей экономии затрат.

30 Активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

ООО «Металлоинвесттранс»

В мае 2012 г. Группа продала третьей стороне 100% долю в капитале ООО «Металлоинвесттранс» за денежное вознаграждение в размере 569 040 тыс. долл. США. Эта дочерняя компания ранее была классифицирована как прекращенная деятельность. Классификация ее активов и обязательств в консолидированной отчете о финансовом положении была соответствующим образом изменена. Ниже представлена подробная информация о выбывших активах и обязательствах:

| | На дату выбытия | Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г. |
|---|--------------------|--|
| Основные средства | 224 751 | 209 605 |
| Дебиторская задолженность | 67 580 | 66 667 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 887 | 35 046 |
| Внеоборотные активы, предназначенные для продажи | - | 5 055 |
| Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам | 26 074 | 14 664 |
| Прочие активы | 746 | 1 120 |
| Активы по расчетам с компаниями Группы, исключенные при консолидации | - | (33 327) |
| Итого активы | 336 038 | 298 830 |
| Кредиторская задолженность | 74 373 | 112 421 |
| Обязательства по финансовой аренде | - | 76 563 |
| Отложенные налоговые обязательства | 25 548 | 33 240 |
| Задолженность по налогу на прибыль | - | 6 020 |
| Обязательства по расчетам с компаниями Группы, исключенные при консолидации | - | (178 336) |
| Итого обязательства | 99 921 | 49 908 |
| Чистые активы дочерней компании | 236 117 | |

Анализ финансового результата прекращенной деятельности представлен ниже:

| | 2012 г. | 2011 г. |
|---|----------------|---------------|
| Выручка от компаний Группы | 264 828 | 503 060 |
| Выручка от третьих сторон | 23 044 | 77 392 |
| Расходы | (222 517) | (493 261) |
| Выручка и расходы от компаний Группы, исключенные при консолидации | 2 076 | 202 215 |
| Дивиденды участникам ООО «Металлоинвесттранс» | - | (190 909) |
| Прибыль до налога на прибыль от прекращенной деятельности | 67 431 | 98 497 |
| Налог на прибыль | (11 972) | (10 785) |
| Прибыль после налога на прибыль от прекращенной деятельности | 55 459 | 87 712 |
| Прибыль от выбытия ООО «Металлоинвесттранс» | 368 659 | - |
| Прибыль за год от прекращенной деятельности | 424 118 | 87 712 |

В 2012 г. Группа отразила прибыль от выбытия дочерней компании в сумме 368 659 тыс. долл. США в составе прибыли от прекращенной деятельности за период:

| | На дату выбытия |
|--|-----------------|
| Вознаграждение, полученное за продажу ООО «Металлоинвесттранс» | 569 040 |
| Балансовая стоимость выбывших чистых активов | (236 117) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 35 736 |
| Прибыль от выбытия ООО «Металлоинвесттранс» | 368 659 |

Накопленная корректировка по пересчету в валюту представления отчетности, относящаяся к прекращенной деятельности, признанная в прочем совокупном доходе, в сумме 35 736 тыс. долл. США была реклассифицирована в прибыль или убыток как часть прибыли от выбытия.

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

ООО «Металлоинвесттранс» (продолжение)

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

| | 2012 г. | 2011 г. |
|--|-----------------|---------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности | (4 239) | 212 929 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | 3 364 | 143 304 |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | (19 384) | (321 081) |
| Итого денежные потоки | (20 259) | 35 152 |

Прочие внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2012 г. объекты основных средств с балансовой стоимостью 77 584 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 21 367 тыс. долл. США) были классифицированы как активы, предназначенные для продажи, после принятия руководством Группы решения о реализации этих активов. Обязательства, непосредственно связанные с этими активами, предназначенными для продажи, составили 25 286 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: ноль). Руководство Группы ожидает, что сделка будет завершена в 2013 г.

На 31 декабря 2012 г. активы, предназначенные для продажи, на сумму 61 746 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: ноль) были переданы в залог в качестве обеспечения займов, непосредственно связанных с активами, предназначенными для продажи.

31 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 31 декабря 2012 г. к прочим связанным сторонам относятся компании, находящиеся под общим контролем (31 декабря 2011 г.: компании под значительным влиянием собственников Компании). Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

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

(i) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Остатки на конец года: | | |
| Задолженность покупателей и заказчиков | 4 576 | 17 482 |
| Авансы выданные | 969 | 73 507 |
| Прочая дебиторская задолженность | 80 360 | 72 427 |
| Задолженность поставщикам и подрядчикам | 31 290 | 29 641 |
| Прочая кредиторская задолженность | 14 454 | 5 744 |
| Операции, осуществленные в течение года: | 2012 г. | 2011 г. |
| Реализация товаров и услуг | 52 664 | 51 016 |
| Реализация основных средств | 14 260 | 30 391 |
| Закупки сырья и материалов | 36 003 | 49 865 |
| Приобретение основных средств | 7 119 | 25 639 |
| Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | - | 2 200 025 |
| Приобретение дочерних компаний | 141 656 | 251 241 |
| Приобретение доли участия в ассоциированных компаниях | - | 2 670 |
| Выбытие ассоциированных компаний | 5 948 | - |
| Приобретение услуг | 41 972 | 34 820 |
| Финансовые расходы | 35 306 | - |

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**(i) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами (продолжение)**

| Займы, выданные прочим связанным сторонам: | 2012 г. | 2011 г. |
|---|----------------|----------------|
| На начало года | 313 828 | 188 994 |
| Займы, выданные в течение года | 578 324 | 142 750 |
| Погашение выданных займов | (338 683) | (2 174) |
| Займы, выданные приобретенной дочерней компанией | 5 819 | - |
| Начисленные проценты к получению | 35 576 | 15 255 |
| Проценты полученные | (16 732) | (1 633) |
| Пересчет в валюту представления отчетности и прибыли/(убыток) от курсовых разниц, нетто | 17 233 | (29 364) |
| На конец года | 595 365 | 313 828 |

| Займы, полученные от прочих связанных сторон: | 2012 г. | 2011 г. |
|--|----------------|----------------|
| На начало года | 5 233 | 5 168 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (8) | 65 |
| На конец года | 5 225 | 5 233 |

(ii) Расчеты и операции с собственниками Компании

| Операции, осуществленные в течение года: | 2012 г. | 2011 г. |
|---|----------------|----------------|
| Приобретение дочерних компаний | 6 267 | - |
| Приобретение собственных акций (Примечание 27) | 3 022 698 | - |

| Займы, выданные собственникам Компании: | 2012 г. | 2011 г. |
|---|----------------|----------------|
| На начало года | 164 409 | - |
| Займы, выданные в течение года | 499 490 | 163 000 |
| Погашение выданных займов | (670 688) | - |
| Начисленные проценты к получению | 15 064 | 1 433 |
| Проценты полученные | (16 298) | - |
| Пересчет в валюту представления отчетности и прибыли/(убыток) от курсовых разниц, нетто | 8 023 | (24) |
| На конец года | - | 164 409 |

(iii) Расчеты и операции с ассоциированными компаниями

| Остатки на конец года: | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 30 957 |
| Задолженность покупателей и заказчиков | - | 184 |

| Займы выданные и прочие инвестиции в ассоциированные компании: | 2012 г. | 2011 г. |
|---|----------------|----------------|
| На начало года | 15 756 | 4 266 |
| Займы, выданные в течение года | - | 5 104 |
| Погашение выданных займов | (1 631) | - |
| Займы, выданные приобретенными дочерними компаниями | 2 950 | 7 486 |
| Возврат краткосрочных депозитов | (9 728) | - |
| Займы, выданные стороне, которая перестала быть ассоциированной | (7 258) | - |
| Начисленные проценты к получению | 345 | 753 |
| Проценты полученные | (578) | (505) |
| Пересчет в валюту представления отчетности и прибыли/(убыток) от курсовых разниц, нетто | 144 | (1 348) |
| На конец года | - | 15 756 |

(iv) Договорные обязательства перед прочими связанными сторонами

На 31 декабря 2012 г. у Группы были договорные обязательства перед прочими связанными сторонами на сумму 919 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 85 238 тыс. долл. США) по приобретению основных средств.

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(v) Вознаграждение основному руководящему персоналу

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

Общая сумма вознаграждения основному руководящему персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 49 439 тыс. долл. США (2011 г.: 62 562 тыс. долл. США).

(vi) Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа предоставила гарантии по обязательствам прочих связанных сторон на сумму 206 216 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 198 171 тыс. долл. США).

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2012 г. у Группы были договорные обязательства на сумму 603 604 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 269 187 тыс. долл. США) по приобретению основных средств.

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

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

(ii) Условные налоговые обязательства

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

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

Руководство Группы считает, что политика ценообразования, применявшаяся в 2012 г. и ранее, соответствует рыночным принципам, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля, обеспечивающие соблюдение новых правил трансфертного ценообразования.

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

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

(ii) Условные налоговые обязательства (продолжение)

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

Так как российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных рекомендаций, Группа периодически применяет свои интерпретации положений таких неопределенных областей законодательства, позволяющие снизить общую налоговую ставку Группы. Руководство в настоящее время считает, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, существует риск оттока ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

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 134 038 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 134 322 тыс. долл. США). Данные риски преимущественно относятся к налогу на прибыль, НДС и связанным с ними штрафам и пеням в связи с внутригрупповыми платежами и некоторыми расходами, понесенными компаниями Группы, а также некоторыми операциями Группы. Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации компании, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

(iii) Гарантии

Гарантии – это безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Группа предоставила гарантии по обязательствам связанных сторон на сумму 206 218 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 198 171 тыс. долл. США) и третьих сторон на сумму 959 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 1 079 тыс. долл. США). Максимальная сумма кредитного риска, возникающая по выданным гарантиям, ограничена суммой гарантий.

На 31 декабря 2012 г. гарантии в сумме 31 141 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 28 884 тыс. долл. США) были выданы по обязательствам связанных и третьих сторон со сроком погашения менее 12 месяцев после отчетной даты. Гарантии в сумме 176 036 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 170 366 тыс. долл. США) были выданы по обязательствам со сроком погашения свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Группа не ожидает оттока денежных средств по предоставленным гарантиям.

(iv) Страхование

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

(v) Вопросы охраны окружающей среды

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

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

(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. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться и допускает возможность разных толкований (Примечание 32 (ii)).

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

33 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. К финансовым рискам относятся рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентной ставки на потоки денежных средств и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. В целом система управления рисками Группы связана с непредсказуемостью финансовых рынков и направлена на минимизацию ее потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Управление рисками осуществляется финансовым департаментом Группы. Финансовый департамент Группы определяет и оценивает финансовые риски в тесном сотрудничестве с ее операционными подразделениями.

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

Концентрация рисков

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

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

(i) Валютный риск

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 6% (31 декабря 2011 г.: 9%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы на 29 838 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 42 958 тыс. долл. США) меньше/больше в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США кредитов и займов полученных, займов, выданных связанным сторонам, и денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2012 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 4% (31 декабря 2011 г.: 6%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы на 3 671 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 8 251 тыс. долл. США) меньше/больше в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете дебиторской задолженности по основной деятельности, кредитов и займов, а также обязательств перед областной администрацией, выраженных в евро.

(ii) Ценовой риск

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

На 31 декабря 2012 г., если бы цены на долевыми ценными бумагами были бы на 4% (31 декабря 2011 г.: 20%) ниже, притом что все остальные переменные оставались без изменений, то прибыль за год была бы на 56 212 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 207 931 тыс. долл. США) ниже в результате обесценения АДР «ГМК «Норильский Никель», классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

(iii) Процентный риск

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

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Инструменты с фиксированной ставкой | | |
| Финансовые активы | 859 352 | 1 505 086 |
| Финансовые обязательства | (4 894 196) | (3 490 440) |
| | (4 034 844) | (1 985 354) |
| Инструменты с плавающей ставкой | | |
| Финансовые активы | - | - |
| Финансовые обязательства | (1 635 505) | (2 163 446) |
| | (1 635 505) | (2 163 446) |

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

Анализ чувствительности справедливой стоимости по инструментам с фиксированной ставкой

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

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

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

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

Если бы по состоянию на 31 декабря 2012 г. процентные ставки по займам, выраженным в долларах США, были бы на 100 базисных пунктов (2011 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль после налогообложения за год была бы на 12 013 тыс. долл. США (2011 г.: 16 192 тыс. долл. США) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентов к уплате по займам с плавающей процентной ставкой, другие компоненты капитала остались бы без изменения.

Если бы по состоянию на 31 декабря 2012 г. процентные ставки по займам, выраженным в евро, были бы на 100 базисных пунктов (2011 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль после налогообложения за год была бы на 1 071 тыс. долл. США (2011 г.: 1 123 тыс. долл. США) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентов к уплате по займам с плавающей процентной ставкой, другие компоненты капитала остались бы без изменения.

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом может быть причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие неисполнения ею обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате того, что Группа реализует продукцию на условиях кредита, а другие операции с контрагентами приводят к возникновению финансовых активов, которые преимущественно представлены задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и банковскими депозитами, выданными займами, а также выданными финансовыми гарантиями. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска.

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

| | 31 декабря 2012 г. | 31 декабря 2011 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты* | 468 369 | 1 201 026 |
| Денежные средства с ограничением использования | 730 | - |
| Дебиторская задолженность (Примечания 11, 14)** | 634 340 | 691 125 |
| Займы выданные и прочие финансовые вложения | 502 996 | 421 461 |
| Итого балансовые риски | 1 606 435 | 2 313 612 |
| Финансовые гарантии – сумма обеспеченных займов (Примечание 32) | 207 177 | 199 250 |
| Итого максимальный кредитный риск | 1 813 612 | 2 512 862 |

* Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2011 г. включают остатки на счетах в банках в сумме 10 164 тыс. долл. США и на срочных депозитах в сумме 24 882 тыс. долл. США, отраженные в составе активов, предназначенных для продажи (Примечание 30).

** В состав дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 г. входят активы, предназначенные для продажи, в сумме 9 764 тыс. долл. США (Примечание 30).

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

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

| | 31 декабря 2012 г. | | 31 декабря 2011 г. | |
|---------------------------------|--|---------------------|--|---------------------|
| | Остатки на банковских счетах до востребования | Срочные депозиты | Остатки на банковских счетах до востребования | Срочные депозиты |
| <i>Рейтинге</i> | | | | |
| Низкий кредитный риск (А-ААА) | 73 957 | 146 608 | 44 475 | 124 490 |
| Средний кредитный риск (В-ВВВ)* | 33 745 | 184 192 | 54 634 | 941 008 |
| Высокий кредитный риск (С-ССС) | 132 | - | - | - |
| Без рейтинга** | 4 179 | 25 556 | 17 446 | 18 973 |
| Итого | 112 013 | 356 356 | 116 555 | 1 084 471 |

* На 31 декабря 2011 г. в активы, предназначенные для продажи, включены остатки на счетах до востребования в банках со средним кредитным риском в сумме 10 164 тыс. долл. США и остатки на срочных депозитах в таких банках в сумме 24 882 тыс. долл. США (Примечание 30).

** На 31 декабря 2011 г. остатки на счетах до востребования в банках, не имеющих рейтинга, включают денежные средства и их эквиваленты в сумме 11 984 тыс. долл. США и срочные депозиты – в сумме 18 973 тыс. долл. США, размещенные в ассоциированном банке (Примечание 31 (iii)).

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Дебиторская задолженность. Группа оценивает кредитное качество заказчиков с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему условия поставки товаров и платежей. Коммерческий департамент Группы осуществляет анализ неоплаченной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам погашения и последующий контроль просроченной задолженности. Осуществляется постоянный мониторинг кредитного качества значительных покупателей Группы. Большинство покупателей Группы представляют собой крупных потребителей железорудной и стальной продукции, которые имеют структуру кредитного риска, аналогичную Группе. Группа не осуществляет классификацию своих покупателей по группам для целей управления кредитным риском.

Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2012 г. дебиторская задолженность 6 контрагентов Группы (31 декабря 2011 г.: 11 контрагентов) превышала 15 000 тыс. долл. США. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 245 552 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 317 388 тыс. долл. США) или 39% общей суммы дебиторской задолженности (31 декабря 2011 г.: 47%).

Займы выданные. В состав выданных займов включены займы связанным сторонам Группы в сумме 495 367 тыс. долл. США (31 декабря 2011 г.: 408 894 тыс. долл. США) (Примечание 12 и Примечание 31). Ни один из выданных займов не является просроченным или обесцененным. Руководство не ожидает возникновения каких-либо убытков в связи с потенциальным неисполнением обязательств этими компаниями.

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Финансовый департамент Группы несет ответственность за управление риском ликвидности, включая финансирование, расчеты и соответствующие процессы и процедуры. При управлении риском ликвидности принимаются во внимание операционные, налоговые и другие требования и обязательства Группы, а также потребности в капитале. Для управления риском ликвидности руководство использует прогнозы потоков денежных средств и другую финансовую информацию.

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

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

| | Менее 1 года | От 1 до 2 лет | От 2 до 5 лет | Свыше 5 лет |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|
| На 31 декабря 2012 г. | | | | |
| Кредиты и займы | 735 791 | 5 542 032 | 1 181 683 | 30 119 |
| Кредиторская задолженность (Примечание 18) | 376 833 | - | - | - |
| Обязательство перед областной администрацией | 4 956 | 11 992 | 13 134 | 151 329 |
| Итого | 1 117 580 | 5 554 024 | 1 194 817 | 181 448 |
| | | | | |
| | Менее 1 года | От 1 до 2 лет | От 2 до 5 лет | Свыше 5 лет |
| На 31 декабря 2011 г. | | | | |
| Кредиты и займы | 1 356 331 | 2 658 204 | 2 246 792 | 108 538 |
| Кредиторская задолженность (Примечание 18)* | 322 330 | - | - | - |
| Обязательство перед областной администрацией | 4 844 | 10 580 | 11 398 | 147 267 |
| Итого | 1 683 505 | 2 668 784 | 2 258 190 | 255 805 |

* В состав кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 г. включены активы, предназначенные для продажи, в сумме 9 006 тыс. долл. США (Примечание 30).

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

Управление капиталом

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

| | 2012 г. | | | 2011 г. | | |
|---|--|--|---|--|--|---|
| | Метод оценки, использующий данные наблюдения на активном рынке (Уровень 1) | Метод оценки, использующий значительный ненаблюдаемых данных (Уровень 2) | Метод оценки, использующий ненаблюдаемых данных (Уровень 3) | Метод оценки, использующий данные наблюдения на активном рынке (Уровень 1) | Метод оценки, использующий значительный ненаблюдаемых данных (Уровень 2) | Метод оценки, использующий ненаблюдаемых данных (Уровень 3) |
| ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | | | | |
| <i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i> | | | | | | |
| - Долевые ценные бумаги | 1 405 309 | - | 65 549 | 1 039 655 | - | - |
| Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости | 1 405 309 | - | 65 549 | 1 039 655 | - | - |
| Чувствительность справедливой стоимости на 31 декабря к возможным изменениям допущений, использующих нерыночные данные | - | - | 12 567 | - | - | - |

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

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

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

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

34 События после отчетной даты

В феврале 2013 г. Компания выпустила необеспеченные корпоративные облигации, выраженные в рублях, на сумму 332 783 тыс. долл. США по ставке 8,9%, со сроком погашения в 2023 г. и возможностью досрочного погашения в 2018 г. Группа направила весь объем полученных денежных средств на досрочное погашение кредита, полученного от российского банка, со сроком погашения в 2014 г.

В марте 2013 г. Группа досрочно погасила кредиты на сумму 250 000 тыс. долл. США денежными средствами, полученными от операционной деятельности.

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