

ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

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

31 декабря 2013 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация о Группе и ее деятельности	6
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	19
4	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	22
5	Новые учетные положения	24
6	Информация по сегментам	25
7	Основные средства	32
8	Нематериальные активы	33
9	Инвестиции в ассоциированные предприятия	35
10	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	35
11	Прочие долгосрочные активы	36
12	Займы выданные	37
13	Запасы	37
14	Торговая и прочая дебиторская задолженность	38
15	Денежные средства и их эквиваленты	39
16	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	39
17	Налог на прибыль	41
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	44
19	Обязательства по выплатам сотрудникам	44
20	Обязательство перед областной администрацией	45
21	Выручка	46
22	Себестоимость продаж	46
23	Коммерческие расходы	46
24	Общие и административные расходы	46
25	Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	47
26	Финансовые доходы и расходы	47
27	Акционерный капитал и прочие резервы	47
28	Прибыль на акцию	49
29	Приобретения	49
30	Прекращенная деятельность	50
31	Расчеты и операции со связанными сторонами	51
32	Условные и договорные обязательства и операционные риски	52
33	Управление финансовыми рисками	55
34	События после окончания отчетного периода	60



Отчет независимого аудитора

Акционерам ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 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 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

24 марта 2014 г.
Москва, Российская Федерация

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит») Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047
Тел.: +7 (495) 967 6000, Факс: +7 (495) 967 6001, www.pwc.ru

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы:				
Основные средства	7	3 137 222	3 274 453	2 961 272
Нематериальные активы	8	570 726	586 989	598 260
Права на добычу полезных ископаемых		1 439 289	1 618 391	1 590 348
Гудвил	8	572 631	617 059	540 480
Инвестиции в ассоциированные предприятия	9	32 577	69 270	100 994
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	1 422 534	1 470 858	1 039 655
Отложенные налоговые активы	17	37 769	-	-
Займы выданные	12	435 034	156 746	394 031
Прочие долгосрочные активы	11	199 612	238 193	257 137
Итого долгосрочные активы		7 847 394	8 031 959	7 482 177
Краткосрочные активы:				
Запасы	13	681 675	732 141	730 190
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	854 416	689 680	735 217
Займы выданные и прочие инвестиции	12	536 796	346 250	27 430
Предоплата по текущему налогу на прибыль		7 680	5 625	3 404
Денежные средства с ограничением использования	15	-	730	-
Денежные средства и их эквиваленты	15	522 539	468 369	1 165 980
		2 603 106	2 242 795	2 662 221
Активы, предназначенные для продажи		-	77 584	320 197
Итого краткосрочные активы		2 603 106	2 320 379	2 982 418
ИТОГО АКТИВЫ		10 450 500	10 352 338	10 464 595
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	27	187 640	187 640	187 640
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		2 702 395	1 954 820	3 040 709
Капитал и резервы, приходящиеся на долю собственников Компании		2 890 035	2 142 460	3 228 349
Неконтролирующая доля		68 524	68 728	86 071
ИТОГО КАПИТАЛ		2 958 559	2 211 188	3 314 420
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства:				
Долгосрочные кредиты и займы	16	5 774 964	6 133 004	4 481 332
Отложенные налоговые обязательства	17	508 509	569 986	561 575
Обязательство перед областной администрацией	20	57 520	54 520	52 038
Торговая и прочая кредиторская задолженность		7 801	3 482	2 645
Обязательства по выплатам сотрудникам	19	313 177	370 568	291 830
Итого долгосрочные обязательства		6 661 971	7 131 560	5 389 420
Краткосрочные обязательства:				
Краткосрочные кредиты и займы	16	190 092	337 728	1 116 984
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	497 948	526 591	445 897
Обязательства по текущему налогу на прибыль		30 486	24 711	47 079
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		105 865	90 825	96 509
Обязательство перед областной администрацией	20	5 579	4 449	4 378
		829 970	984 304	1 710 847
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи		-	25 286	49 908
Итого краткосрочные обязательства		829 970	1 009 590	1 760 755
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7 491 941	8 141 150	7 150 175
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		10 450 500	10 352 338	10 464 595

Утверждено и подписано 24 марта 2014 г.

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

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

Примечания на стр. с 6 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2013	2012
Выручка	21	7 323 941	8 194 488
Себестоимость продаж	22	(3 913 364)	(4 146 489)
Валовая прибыль		3 410 577	4 047 999
Коммерческие расходы	23	(1 146 216)	(1 349 095)
Общие и административные расходы	24	(470 849)	(474 378)
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		149 867	42 842
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	25	(69 760)	(353 128)
Операционная прибыль		1 873 619	1 914 240
Финансовые доходы	26	71 259	257 543
Финансовые расходы	26	(496 863)	(487 103)
(Отрицательная)/положительная курсовая разница по кредитам и займам		(9 555)	22 619
Обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие	9	(39 731)	-
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	9	(3 988)	(8 324)
Прибыль до налога на прибыль		1 394 741	1 698 975
Расходы по налогу на прибыль	17	(314 805)	(396 171)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		1 079 936	1 302 804
Прекращенная деятельность			
Прибыль за год от прекращенной деятельности	30	-	424 118
Прибыль за год		1 079 936	1 726 922
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
<i>(Убыток)/ доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</i>			
	10, 27	(105 449)	245 463
<i>Пересчет в валюту представления отчетности</i>			
		(277 290)	279 083
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки		(382 739)	524 546
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
<i>Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам</i>			
		51 082	(36 530)
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли или убытки		51 082	(36 530)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(331 657)	488 016
Итого совокупный доход за год		748 279	2 214 938
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании		1 078 059	1 720 928
Неконтролирующую долю		1 877	5 994
		1 079 936	1 726 922
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников Компании		746 402	2 208 944
Неконтролирующую долю		1 877	5 994
		748 279	2 214 938
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в долл. США на акцию)	28	0,0178	0,0216
От продолжающейся деятельности		0,0178	0,0163
От прекращенной деятельности		-	0,0053

Примечания на стр. с 6 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2013	2012
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налога на прибыль, включая прекращенную деятельность		1 394 741	2 135 065
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств		360 213	350 904
Амортизацию нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых		69 876	71 283
Финансовые расходы, нетто (Положительную)/ отрицательную курсовую разницу		425 604	229 445
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	19	(19 756)	166 294
Обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие	9	12 808	11 405
Долю в чистом убытке ассоциированных предприятий	9	39 731	-
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		3 988	8 324
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	30	(149 867)	(42 842)
Чистый реализованный убыток по форвардному валютному договору	25	-	(368 659)
Прочее		85 793	(10 351)
		10 047	(10 351)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала:			
		2 147 385	2 636 661
Запасы		11 845	57 893
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(75 998)	87 620
Торговая и прочая кредиторская задолженность		43 246	(31 477)
Обязательства по выплатам сотрудникам		(20 049)	(17 578)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности			
		2 106 430	2 733 119
Проценты уплаченные		(412 631)	(390 134)
Налог на прибыль уплаченный		(363 069)	(488 109)
Компенсация кредитору за отказ от права требования и прочие начисления		(19 176)	(6 888)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности			
		1 311 554	1 847 988
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(478 337)	(463 326)
Затраты на разведку и оценку месторождений		(52 603)	(40 344)
Поступления 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 предприятий за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		(27 296)	(87 600)
Поступления от продажи прекращенной деятельности за вычетом выбывших денежных средств	30	-	552 153
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи		49 307	-
Дополнительный вклад в ассоциированное предприятие		(8 008)	(7 307)
Поступления от выбытия ассоциированного предприятия		-	5 948
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	(57 125)	(185 740)
Займы выданные		(525 548)	(1 089 405)
Погашение займов выданных и краткосрочных депозитов со сроком погашения более трех месяцев		32 552	1 029 416
Проценты полученные		16 531	45 258
Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		142 374	42 842
Прочее		946	(5 090)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(907 207)	(52 641)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		1 373 598	3 579 691
Погашение кредитов и займов		(1 692 669)	(2 758 371)
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		(911)	(1 973)
Выкуп собственных акций	27, 31	-	(3 022 698)
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	27	-	(290 077)

Примечания на стр. с 6 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2013	2012
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(319 982)	(2 493 428)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(30 195)	(34 576)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		54 170	(732 657)
Денежные средства и их эквиваленты на начало 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	30	-	35 046
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (за вычетом средств с ограничением использования)		522 539	468 369

Примечания на стр. с 6 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Приходится на долю собственников Компании				Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Прим.	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2012 г. (отражено ранее)		187 640	(447 725)	3 511 460	3 251 375	86 071	3 337 446
Влияние принятия пересмотренного МСФО (IAS) 19	2	-	-	(23 026)	(23 026)	-	(23 026)
Скорректированный остаток на 1 января 2012 г.		187 640	(447 725)	3 488 434	3 228 349	86 071	3 314 420
Прибыль за год		-	-	1 720 928	1 720 928	5 994	1 726 922
Прочий совокупный доход							
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10, 27	-	245 463	-	245 463	-	245 463
Пересчет в валюту представления отчетности		-	279 083	-	279 083	-	279 083
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	(36 530)	(36 530)	-	(36 530)
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.		-	524 546	1 684 398	2 208 944	5 994	2 214 938
Приобретение собственных акций	27, 31	-	-	(3 022 698)	(3 022 698)	-	(3 022 698)
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	9 341	9 341	(23 337)	(13 996)
Дивиденды, объявленные Компанией	27	-	-	(281 476)	(281 476)	-	(281 476)
Остаток на 31 декабря 2012 г. (скорректировано)		187 640	76 821	1 877 999	2 142 460	68 728	2 211 188
Прибыль за год				1 078 059	1 078 059	1 877	1 079 936
Прочий совокупный доход							
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(105 449)	-	(105 449)	-	(105 449)
Пересчет в валюту представления отчетности		-	(277 290)	-	(277 290)	-	(277 290)
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам		-	-	51 082	51 082	-	51 082
Итого совокупный (убыток)/доход за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		-	(382 739)	1 129 141	746 402	1 877	748 279
Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		-	-	1 173	1 173	(2 081)	(908)
Остаток на 31 декабря 2013 г.		187 640	(305 918)	3 008 313	2 890 035	68 524	2 958 559

Примечания на стр. с 6 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., для ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа» или «Группа МЕТАЛЛОИНВЕСТ»). Основными видами деятельности Группы является производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Россия, Москва, Рублевское шоссе 28. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской, Белгородской и Оренбургской областях.

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

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

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

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Изменения справедливой стоимости монетарных ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на курсовые разницы, связанные с изменением амортизированной стоимости ценной бумаги, и прочие изменения балансовой стоимости ценной бумаги. Курсовые разницы по монетарным ценным бумагам отражаются в 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 справедливой стоимости переносится из состава прочего совокупного дохода и переносится в прибыли или убытки за период. Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибылей или убытков по статьям прочих доходов в момент установления права Группы на получение выплат.

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

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

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

Величина убытка по займам и дебиторской задолженности оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям признания. Балансовая стоимость актива уменьшается через счет резерва, а сумма убытка от обесценения отражается в составе 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 долевого инструмента, имеющегося в наличии для продажи, представляет собой разницу между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был признан ранее в составе 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.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на депозитных банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода включаются в состав прочих долгосрочных активов. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов в разделе краткосрочных обязательств. Потоки денежных средств, вытекающие из изменений сумм овердрафтов, отражаются в отчете о движении денежных средств на нетто-основе в составе финансовой деятельности.

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

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

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

Налог на прибыль. Налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или по существу принятого на конец отчетного периода в странах, в которых ведут операционную деятельность и получают налогооблагаемую прибыль дочерние и ассоциированные предприятия, т.е. преимущественно на основании российского законодательства. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе 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, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в фонды медицинского и социального страхования Российской Федерации, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы; при этом соответствующие суммы отражаются по статьям операционных расходов в составе затрат на оплату труда. Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации учитываются как пенсионный план с установленными взносами. В 2013 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 164 569 тыс. долл. США (2012 год: 152 938 тыс. долл. США) в составе расходов на оплату труда.

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

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

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

Актуарные прибыли 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Отражено	Корректировка	Скорректировано
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	3 063 735	(23 026)	3 040 709
Капитал и резервы, приходящиеся на долю собственников Компании	3 251 375	(23 026)	3 228 349
ИТОГО КАПИТАЛ	3 337 446	(23 026)	3 314 420
Обязательства по выплатам сотрудникам	268 804	23 026	291 830
Итого долгосрочные обязательства	5 366 394	23 026	5 389 420
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	7 127 149	23 026	7 150 175

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

	Отражено	Корректировка	Скорректировано
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	1 976 642	(21 822)	1 954 820
Капитал и резервы, приходящиеся на долю собственников Компании	2 164 282	(21 822)	2 142 460
ИТОГО КАПИТАЛ	2 233 010	(21 822)	2 211 188
Обязательства по выплатам сотрудникам	348 746	21 822	370 568
Итого долгосрочные обязательства	7 109 738	21 822	7 131 560
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8 119 328	21 822	8 141 150

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

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

	Отражено	Корректи- ровка	Скорректи- ровано
Операционная прибыль	1 911 714	2 526	1 914 240
Финансовые доходы	257 811	(268)	257 543
Финансовые расходы	(487 371)	268	(487 103)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	1 300 278	2 526	1 302 804
Прибыль за год	1 724 396	2 526	1 726 922
Прочий совокупный доход			
Пересчет в валюту представления отчетности	280 405	(1 322)	279 083
Прочий совокупный доход за год	489 338	(1 322)	488 016
Итого совокупный доход за год	2 213 734	1 204	2 214 938
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании	1 718 402	2 526	1 720 928
Неконтролирующую долю	5 994	-	5 994
Итого совокупный доход, приходящийся на:	1 724 396	2 526	1 726 922
Собственников Компании	2 207 740	1 204	2 208 944
Неконтролирующую долю	5 994	-	5 994
Итого совокупный доход за год	2 213 734	1 204	2 214 938
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в долл. США на акцию)	0,0216	-	0,0216
От продолжающейся деятельности	0,0163	-	0,0163
От прекращенной деятельности	0,0053	-	0,0053

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

	Отражено	Корректи- ровка	Скорректи- ровано
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налога на прибыль	2 132 539	2 526	2 135 065
Корректировка на:			
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	13 931	(2 526)	11 405
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала:	2 636 661	-	2 636 661
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	1 847 988	-	1 847 988

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

Влияние на консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Приходится на долю собственников Компании					Итого капитал
	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2012 г. (отражено ранее)	187 640	(447 725)	3 511 460	3 251 375	86 071	3 337 446
Корректировка	-	-	(23 026)	(23 026)	-	(23 026)
Остаток на 1 января 2012 г. (скорректировано)	187 640	(447 725)	3 488 434	3 228 349	86 071	3 314 420
Остаток на 31 декабря 2012 г. (отражено ранее)	187 640	78 143	1 898 499	2 164 282	68 728	2 233 010
Корректировка	-	(1 322)	(20 500)	(21 822)	-	(21 822)
Остаток на 31 декабря 2012 г. (скорректировано)	187 640	76 821	1 877 999	2 142 460	68 728	2 211 188

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

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

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

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

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(б) Обязательства по выбытию долгосрочных активов

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

(в) Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Примечание 31). В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, 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 обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам, являются ставка дисконтирования и ставка инфляции (Примечание 19).

(е) Обесценение гудвила

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

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

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

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

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

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Изменение допущения:								
будущие цены на медь	(10%)	(5%)	(2,5%)	0%	2,5%	5%	10%	
Возмещаемая стоимость	(82 551)	396 262	635 669	875 075	1 114 481	1 353 888	1 832 701	
Изменение допущения:								
ставка дисконтирования	1,5%	1%	0,5%	0%	(0,5%)	(1%)	(1,5%)	
Возмещаемая стоимость	224 982	419 603	635 436	875 075	1 141 495	1 438 112	1 768 865	
Изменение допущения:								
уровень капиталовложений	10%	5%	2,5%	0%	(2,5%)	(5%)	(10%)	
Возмещаемая стоимость	484 219	679 647	777 361	875 075	972 789	1 070 503	1 265 931	

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2013 г.:

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

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

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

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

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

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

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

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

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

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

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

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

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

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

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

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

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

5 Новые учетные положения (продолжение)

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 г., исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенных последствий для Группы после их принятия:

- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).
- «Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные организации» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода).
- Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в декабре 2013 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г.) представляют собой изменения в девяти стандартах.
- МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).

6 Информация по сегментам

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

6 Информация по сегментам (продолжение)

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

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

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

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

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

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

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

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

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2013						
Выручка от внешней реализации	1 889 073	1 750 057	3 583 574	101 237	-	7 323 941
Выручка от операций между сегментами	2 071 331	1 454 318	-	10 096	(3 535 745)	-
Итого выручка	3 960 404	3 204 375	3 583 574	111 333	(3 535 745)	7 323 941
ЕБИТДА	2 091 964	(23 792)	64 552	107 678	-	2 240 402
Амортизация основных средств и нематериальных активов	143 419	137 302	283	18 365	-	299 369
Процентные доходы	53 904	2 853	492	11 636	-	68 885
Процентные доходы от других сегментов	86 691	29 496	1 931	143 302	(261 420)	-
Процентные расходы	199 858	29 711	7 228	182 938	-	419 735
Процентные расходы другим сегментам	123 605	70 345	12	67 458	(261 420)	-
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	350 447	(37 462)	3 504	15 481	-	331 970
Итого активы отчетных сегментов	260 077	349 819	143 622	53 323	-	806 841
Капитальные затраты	281 232	109 444	127	93 775	-	484 578

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

	Горнорудный сегмент	Металлургический сегмент	Торговые операции	Транспортные услуги*	Все прочие сегменты	Исключаемые операции между сегментами	Итого
2012							
Выручка от внешней реализации	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
Процентные доходы	38 289	11 923	933	115	135 431	-	186 691
Процентные доходы от других сегментов	93 984	43 824	3 307	-	50 097	(191 212)	-
Процентные расходы	197 113	74 463	12 059	1 341	102 474	-	387 450
Процентные расходы 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как прекращенная деятельность.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

	2013
ЕБИТДА отчетных сегментов	2 132 724
ЕБИТДА прочих сегментов	107 678
Итого	2 240 402
<i>Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i>	
Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках в соответствии с РСБУ	62 561
Признание расходов в прибыли или убытке, признанных в составе долгосрочных активов в соответствии с РСБУ	(25 539)
Дополнительный убыток от выбытия основных средств	(9 910)
Корректировка на величину нереализованной прибыли	4 320
Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 317)
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	7 241
Реклассификация прочих начислений из операционных в финансовые расходы	1 096
Признание резерва на оплату отпусков в составе прибыли или убытка	(541)
Прочие корректировки	13 116
	2 291 429
<i>Прочие позиции сверки:</i>	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(430 089)
Финансовые доходы	71 259
Финансовые расходы	(496 863)
Положительная курсовая разница	19 756
Прочие операционные расходы	(17 032)
Обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие	(39 731)
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	(3 988)
Расходы по налогу на прибыль	(314 805)
Прибыль за год	1 079 936

6 Информация по сегментам (продолжение)

	2012		
	Продол- жающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
ЕВITDA отчетных сегментов	2 514 533	-	2 514 533
ЕВITDA прочих сегментов	(19 661)	-	(19 661)
ЕВITDA сегмента «Транспортные услуги», представленного как прекращенная деятельность	-	58 610	58 610
Итого	2 494 872	58 610	2 553 482
<i>Корректировки к величине ЕВITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i>			
Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках в соответствии с РСБУ	41 829	1 509	43 338
Признание расходов в прибыли или убытке, признанных в составе долгосрочных активов в соответствии с 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
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	1 950	56	2 006
Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам	6 174	-	6 174
Реклассификация прочих начислений из операционных в финансовые расходы	9 197	-	9 197
Признание резерва на оплату отпусков в составе прибыли или убытка	(512)	(58)	(570)
Прочие корректировки	19 646	13 243	32 889
	2 599 443	67 603	2 667 046
<i>Прочие позиции сверки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(422 187)	-	(422 187)
Финансовые доходы	257 543	115	257 658
Финансовые расходы	(487 103)	-	(487 103)
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 предприятий	(8 324)	-	(8 324)
Расходы по налогу на прибыль	(396 171)	(11 972)	(408 143)
Прибыль за год	1 302 804	424 118	1 726 922

Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов с общей суммой активов:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы отчетных сегментов	753 518	741 940
Активы прочих сегментов	53 323	42 496
Обязательства отчетных сегментов и обязательства прочих сегментов	645 215	680 766
Корректировка на величину нереализованной прибыли	(76 996)	(91 649)
Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности	(3 666)	(13 949)
Признание расходов будущих периодов в составе прибыли или убытка за год	(1 031)	(724)
Дополнительный резерв под обесценение запасов	(1 529)	(1 340)
Признание краткосрочных активов, отраженных в качестве долгосрочных в соответствии с РСБУ	22 125	20 354
Факторинг дебиторской задолженности	-	9 103
Прочее	(1 290)	(852)
Нераспределенные статьи:		
Долгосрочные активы	7 847 393	8 031 959
Денежные средства и их эквиваленты	522 539	468 369
Проценты к получению	130 667	16 777
Краткосрочные займы выданные	536 796	346 250
Финансовая дебиторская задолженность	23 436	25 254
Активы, удерживаемые для продажи	-	77 584
Итого консолидированные активы	10 450 500	10 352 338

6 Информация по сегментам (продолжение)

Основная часть долгосрочных нефинансовых активов Группы расположена на территории Российской Федерации. Долгосрочные нефинансовые активы, расположенные в других странах, в основном, представлены активами завода Hamriyah Steel FZC (ОАЭ) на сумму 131 451 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 139 375 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:

	2013	2012
Россия	3 342 421	3 544 090
Другие страны СНГ	402 202	692 879
Итого страны СНГ	3 744 623	4 236 969
Китай	406 950	691 534
Другие страны Азии	499 606	645 836
Итого страны Азии	906 556	1 337 370
Ближний Восток	966 790	954 162
Европа	1 313 217	1 438 960
Другие страны	392 755	227 027
Итого продолжающаяся деятельность	7 323 941	8 194 488
Итого прекращенная деятельность - Россия	-	23 044
Итого выручка	7 323 941	8 217 532

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Прим.	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Транспорт -ные средства	Прочее	Затраты на разведку и оценку место- рождений	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 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 1 января 2012 г.		29 543	1 031 902	1 302 224	211 559	29 965	674	355 405	2 961 272
Приобретения при объединении бизнеса		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
Перевод из одной категории в другую		-	55 958	137 878	14 705	5 653	(90)	(214 104)	-
Реклассификация в долгосрочные активы, предназначенные для продажи		-	-	-	(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
Приобретения при объединении бизнеса	29	3 420	5 296	136	3 961	2 581	-	-	15 394
Поступления		13 893	19 304	78 087	39 022	9 650	-	299 803	459 759
Перевод из одной категории в другую		348	83 984	93 931	7 490	16 900	-	(202 653)	-
Выбытия		(89)	(1 294)	(4 731)	(4 359)	(672)	-	(2 154)	(13 299)
Амортизационные отчисления		-	(84 611)	(243 185)	(35 521)	(6 456)	-	-	(369 773)
Пересчет в валюту представления отчетности		(5 801)	(79 908)	(89 157)	(12 181)	(1 497)	-	(40 768)	(229 312)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.		83 200	1 082 493	1 193 880	160 743	31 496	-	585 410	3 137 222
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.		83 200	1 779 623	2 778 625	380 221	74 572	-	585 410	5 681 651
Накопленная амортизация		-	(697 130)	(1 584 745)	(219 478)	(43 076)	-	-	(2 544 429)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.		83 200	1 082 493	1 193 880	160 743	31 496	-	585 410	3 137 222

На 31 декабря 2013 г. основные средства балансовой стоимостью 1 443 тыс. долл. США были предоставлены в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам. На 31 декабря 2012 г. основные средства в залог не предоставлялись.

8 Нематериальные активы

	Гудвил	Отноше- ния с клиентами	Приобре- тенные лицензии на програм- мное обеспе- чение	Лицензи- рованные технологии	Затраты на разведку и оценку месторо- ждений	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	540 480	-	8 946	2 663	586 651	1 138 740
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 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	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)
Поступления	-	-	2 756	6 868	22 878	32 502
Амортизационные отчисления	-	(145)	(4 983)	(692)	-	(5 820)
Пересчет в валюту представления отчетности	(44 428)	(50)	(680)	(329)	(41 886)	(87 373)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	572 631	563	7 856	8 100	554 207	1 143 357
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	1 187 482	702	30 116	11 860	554 207	1 784 367
Накопленная амортизация и обесценение	(614 851)	(139)	(22 260)	(3 760)	-	(641 010)

Затраты на разведку и оценку месторождений

На 31 декабря 2013 и 2012 г. расходы на разведку и оценку месторождений включают лицензию на разработку Удоканского месторождения меди, приобретенную Группой в 2009 году за 15 000 млн. руб. или 516 479 тыс. долл. США.

В 2013 году капитализированные расходы на разведку и оценку Удоканского месторождения, классифицированные как нематериальные активы (геологические исследования, взятие проб, оценка технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи полезных ископаемых), составили 22 878 тыс. долл. США (2012 г.: 32 285 тыс. долл. США по Сладковско-Заречному и Удоканскому месторождениям).

8 Нематериальные активы (продолжение)

В 2012 году Группа продала лицензию на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа и связанные с ней расходы на разведку и оценку, объекты основных средств и прочие активы третьему лицу за вознаграждение в размере 125 000 тыс. долл. США. Лицензия была приобретена Группой в 2008 году за 100 000 тыс. долл. США. Балансовая стоимость проданных активов на дату продажи составила 116 492 тыс. долл. США. В 2012 году Группа признала прибыль от выбытия в размере 4 149 долл. США в статье «Прочие операционные (расходы)/ доходы, нетто». Ранее признанный убыток от пересчета в валюту представления отчетности на сумму 4 359 тыс. долл. США в связи с выбытием активов был реклассифицирован из прочего совокупного дохода в прибыли или убытки как часть прибыли от выбытия.

Гудвил

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

ГЕ	31 декабря 2011 г.	Поступле ния	Пересчет в	31 декабря	Пересчет в	31 декабря
			валюту представл ения отчетности	2012 г.	валюту представл ения отчетности	2013 г.
МГОК	363 839	-	21 843	385 682	(27 769)	357 913
ЛебГОК-ДСФ	134 757	-	8 127	142 884	(10 288)	132 596
Дорстройматериалы	41 884	-	2 514	44 398	(3 196)	41 202
Руслайм	-	25 694	(763)	24 931	(1 795)	23 136
Железнодорожный кирпичный завод	-	13 269	(394)	12 875	(927)	11 948
ТОРЭКС	-	6 239	50	6 289	(453)	5 836
Итого стоимость гудвила	540 480	45 202	31 377	617 059	(44 428)	572 631

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

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

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

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

9 Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

	2013	2012
Балансовая стоимость на 1 января	69 270	100 994
Поступления	8 008	7 307
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	(3 988)	(8 324)
Обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие	(39 731)	-
Реклассификация вследствие приобретения контрольной доли участия	-	(25 426)
Выбытия	-	(8 046)
Пересчет в валюту представления отчетности	(982)	2 765
Балансовая стоимость на 31 декабря	32 577	69 270

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

Название ассоциированного предприятия	Страна регистрации	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль (убыток)	% участия
Nautilus Minerals Inc.	Канада	283 206	(14 525)	-	(21 377)	21%
УРМК	Украина	31 489	(49)	-	942	33%

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

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

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

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

На 31 декабря 2013 г. Группа расценила эти обстоятельства как признак обесценения и списала балансовую стоимость своей инвестиции в Nautilus Minerals Inc. до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, определенной на основании котировок акций на Фондовой бирже Торонто. Это значение справедливой стоимости относится к уровню 1 оценки в иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2013 г. рыночная стоимость доли Группы в Nautilus Minerals Inc составила 19 632 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 19 279 тыс. долл. США). Группа признала убыток от обесценения на сумму 39 731 тыс. долл. США в составе прибылей или убытков.

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2013	2012
На 1 января	1 470 858	1 039 655
Поступления	57 125	185 740
(Убыток)/доход от изменения справедливой стоимости	(105 449)	245 463
На 31 декабря	1 422 534	1 470 858

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

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>Ценные бумаги, зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
АДР ГМК «Норильский никель»	1 314 994	1 405 309
<i>Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:</i>		
ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания»	107 540	65 549
Итого	1 422 534	1 470 858

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

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

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» На 31 декабря 2013 и 2012 г., Группа владела 19,9% в капитале ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания», занимающейся производством цемента. Эта доля была приобретена у третьего лица в мае 2012 г. за денежное вознаграждение в размере 59 700 тыс. долл. США. Группа учитывает эту инвестицию в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, поскольку она приобрела менее 20% выпущенного акционерного капитала и не оказывает значительное влияние на этот объект инвестиций.

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

На 31 декабря 2013 г., если выраженная в рублях ставка после уплаты налогов была бы на 1,0% (31 декабря 2012 г.: 1,0%) ниже/ выше при том, что все другие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы соответственно на 20 292 тыс. долл. США выше и на 16 581 тыс. долл. США ниже (31 декабря 2012 г.: на 15 339 тыс. долл. США выше и на 12 618 тыс. долл. США ниже соответственно).

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

11 Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	69 717	142 835
Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов	69 717	142 835
Авансы поставщикам за основные средства	128 039	103 537
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(238)	(10 038)
Авансы поставщикам за основные средства, нетто	127 801	93 499
Прочее	2 094	1 859
Итого прочие долгосрочные активы	199 612	238 193

12 Займы выданные

	Прим.	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2013 г.	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.
Краткосрочные						
Займы, выданные связанным сторонам	31	Долл. США	2,5%-10,9%	249 897	3,2%-10,9%	300 740
Займы, выданные связанным сторонам	31	Рубли	7,8%-9,8%	286 899	7,8%-10%	45 453
Займы, выданные третьим сторонам		Рубли	10%	107	10%	115
Минус: резерв под обесценение займов		Рубли	-	(107)	-	(58)
Итого краткосрочные займы выданные				536 796		346 250
Долгосрочные						
Займы, выданные связанным сторонам сроком погашения: 1-2 года	31	Рубли	7,8%-10%	283 007	7,8%-10%	128 690
1-2 года	31	Долл. США	2,2%-2,8%	145 000	8%	20 484
Займы, выданные третьим сторонам		Рубли	8,3%-8,5%	7 859	8%-8,5%	8 468
Минус: резерв под обесценение займов		Рубли	-	(832)	-	(896)
Итого долгосрочные займы выданные				435 034		156 746
Итого займы выданные				971 830		502 996

На 31 декабря 2013 г. краткосрочные займы выданные прочим связанным сторонам в размере 185 738 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 140 240 тыс. долл. США), были обеспечены залогом основных средств.

Проценты, начисленные по долгосрочным займам выданным, в сумме 14 818 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 83 721 тыс. долл. США) отражены в составе долгосрочной дебиторской задолженности. Проценты, начисленные по краткосрочным займам выданным, в сумме 130 667 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 16 777 тыс. долл. США) отражены в составе прочей финансовой дебиторской задолженности.

Справедливая стоимость займов выданных приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2013 г. займы выданные в размере 939 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 954 тыс. долл. США) были обесценены в индивидуальном порядке, и в отношении них был создан резерв в полном объеме. Данные займы относятся к контрагентам, находящимся в сложной экономической ситуации.

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

	2013	2012
На 1 января	954	-
Резерв под обесценение, созданный в течение года	53	954
Пересчет в валюту представления отчетности	(68)	-
На 31 декабря	939	954

13 Запасы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Сырье и материалы	398 817	466 352
Незавершенное производство	67 531	75 172
Готовая продукция	215 327	190 617
Итого	681 675	732 141

По состоянию на 31 декабря 2013 г. запасы в сумме 62 834 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 125 553 тыс. долл. США) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам.

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

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	478 528	447 067
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(1 976)	(7 281)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	476 552	439 786
Прочая финансовая дебиторская задолженность	164 913	57 049
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(2 206)	(5 330)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	162 707	51 719
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	639 259	491 505
НДС	130 012	107 318
Авансы поставщикам	74 056	80 694
Дебиторская задолженность по прочим налогам	238	512
Прочая дебиторская задолженность	10 851	9 651
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	854 416	689 680

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. торговая дебиторская задолженность по экспортным контрактам в сумме 81 121 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 31 705 тыс. долл. США) была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам и займам.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в сумме 49 343 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 43 810 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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
До 3 месяцев	37 253	40 738
От 3 до 12 месяцев	12 090	3 072
Итого	49 343	43 810

На 31 декабря 2013 г. торговая дебиторская задолженность в размере 1 976 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 7 281 тыс. долл. США) и прочая финансовая дебиторская задолженность в размере 2 206 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 5 330 тыс. долл. США) была обесценена в индивидуальном порядке, и в отношении нее был создан резерв в полном объеме. Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к контрагентам, которые оказались в неожиданно сложной экономической ситуации.

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

	2013	2012
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	7 281	8 023
Резерв под обесценение, созданный в течение года	989	932
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(5 893)	(2 116)
Восстановление неиспользованного резерва	(9)	(10)
Пересчет в валюту представления отчетности	(392)	452
На 31 декабря	1 976	7 281
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
На 1 января	5 330	4 474
Резерв под обесценение, созданный в течение года	790	907
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(3 153)	(45)
Восстановление неиспользованного резерва	(453)	(288)
Пересчет в валюту представления отчетности	(308)	282
На 31 декабря	2 206	5 330

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Рубли	627 644	496 619
Долл. США	186 362	153 743
Евро	39 266	37 996
Прочие валюты	1 144	1 322
Итого	854 416	689 680

15 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства в кассе	551	436
Денежные средства на счетах в банках в рублях	88 125	29 881
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	210 633	81 696
Банковские депозиты в иностранной валюте	213 959	287 091
Банковские депозиты в рублях	9 271	69 265
Итого	522 539	468 369

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

Денежные средства с ограничением использования

По состоянию на 31 декабря 2013 г. денежные средства с ограничением использования у Группы отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2012 г. денежные средства с ограничением использования включали аккредитив на сумму 730 тыс. долл. США.

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные кредиты и займы	3 019 526	4 619 757
Краткосрочные кредиты и займы	32 541	146 985
Гарантированные облигации	1 688 469	693 340
Необеспеченные корпоративные облигации	1 066 969	819 907
Банковские овердрафты	157 551	190 743
Итого	5 965 056	6 470 732

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Рубли	2 746 121	2 998 682
Долл. США	3 129 114	3 338 132
Евро	89 821	133 918
Итого	5 965 056	6 470 732

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

(а) Банковские кредиты

Банковские кредиты получены под плавающие процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря	
		2013 г.	2012 г.
Долл. США	1,2%-4,8%	916 884	1 501 587
Евро	0,8%-3,9%	89 821	133 918
		1 006 705	1 635 505

Банковские кредиты получены под фиксированные процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря	
		2013 г.	2012 г.
Долл. США	4,3%-5,6%	523 761	1 143 205
Рубли	7,8%-9,6%	1 679 152	2 178 775
		2 202 913	3 321 980
Итого		3 209 618	4 957 485

На 31 декабря 2013 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 1 306 219 тыс. долл. США и краткосрочные кредиты и займы в сумме 223 тыс. долл. США были обеспечены основными средствами, выручкой по договорам купли-продажи продукции и частью внутригруппового оборота. На 31 декабря 2012 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 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 2013 г. банковские овердрафты на сумму 143 956 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 157 258 тыс. долл. США) были обеспечены запасами и выручкой по договорам купли-продажи продукции (Примечания 13, 14).

На 31 декабря 2013 г. проценты, начисленные по кредитам и займам со сроками погашения менее 12 месяцев после отчетной даты, на сумму 1 820 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 2 767 тыс. долл. США) представлены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

На 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость кредитов и займов превышала их балансовую стоимость на 16 494 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 41 124 тыс. долл. США).

Долгосрочные кредиты и займы подлежат погашению, согласно следующему графику:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
От 1 года до 2 лет	809 832	1 920 774
От 2 до 3 лет	452 546	2 242 120
От 3 до 4 лет	56 633	371 464
От 4 до 5 лет	23 487	56 064
Свыше 5 лет	1 677 028	29 335
Итого	3 019 526	4 619 757

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

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

б) Гарантированные облигации (продолжение)

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Номинальная стоимость выпущенных гарантированных облигаций	1 750 000	750 000
Несамортизированные затраты по сделке	(9 031)	(4 160)
Номинальная стоимость выкупленных гарантированных облигаций	(52 500)	(52 500)
Итого	1 688 469	693 340

Рыночная стоимость гарантированных облигаций, выпущенных в апреле 2013 г., согласно котировкам Ирландской фондовой биржи на 31 декабря 2013 г., составляла 977 234 тыс. долл. США.

Рыночная стоимость гарантированных облигаций, выпущенных в июле 2011 г., согласно котировкам Лондонской фондовой биржи на 31 декабря 2013 г., составляла 744 417 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 731 872 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2013 г. проценты, начисленные на гарантированные облигации, в сумме 32 567 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 22 073 тыс. долл. США) отражены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

в) Необеспеченные корпоративные облигации

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

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 году и возможностью досрочного погашения для держателей облигаций в 2015 году.

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Номинальная стоимость выпущенных необеспеченных корпоративных облигаций	1 069 381	823 108
Несамортизированные затраты по сделке	(2 412)	(3 201)
Итого	1 066 969	819 907

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций, согласно котировкам Московской Фондовой Биржи на 31 декабря 2013 г., составляла 1 080 396 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 825 478 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2013 г. проценты, начисленные на необеспеченные корпоративные облигации, в сумме 30 469 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 21 069 тыс. долл. США) отражены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2013	2012
Текущий налог на прибыль	375 848	446 820
Доход по отложенному налогу	(61 043)	(50 649)
Расходы по налогу на прибыль	314 805	396 171

17 Налог на прибыль (продолжение)

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

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

	2013	2012
Прибыль до налога на прибыль	1 394 741	1 698 975
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	278 948	339 795
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Расходы на социальную сферу, не уменьшающие налогооблагаемую базу	9 150	10 075
Обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие	7 946	-
Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	6 976	9 700
Непризнанный отложенный налоговый актив	4 678	3 462
Расходы на выплаты сотрудникам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	3 474	3 703
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	39 954	46 793
Налоговый эффект от резервов и доходов, не облагаемых налогом	(4 670)	(9 563)
Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность	(31 651)	(7 794)
Расходы по налогу на прибыль	314 805	396 171

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

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

	1 января 2013 г.	Признано в составе прибылей или убытков	Приобретения (Примечание 29)	Пересчет в валюту представления отчетности	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 147	(165)	-	(583)	7 399
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 223	4 929	-	(581)	10 571
Запасы	5 556	(944)	152	(386)	4 378
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	1 392	2 665	-	(172)	3 885
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	42 820	37 011	-	(4 079)	75 752
Прочее	7 906	(751)	37	(727)	6 465
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(217 742)	(469)	(1 297)	15 796	(203 712)
Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых	(416 144)	18 262	-	29 470	(368 412)
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	(1 115)	303	-	72	(740)
Прочее	(7 029)	202	-	501	(6 326)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(569 986)	61 043	(1 108)	39 311	(470 740)

17 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2012 г.	Признано в составе прибылей или убытков	Приобрете- ния	Выбытия	Пересчет в валюту представления отчетности	31 декабря 2012 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 060	2 369	399	(44)	363	8 147
Торговая и прочая 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)
Прочие	(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)

На 31 декабря 2013 г. краткосрочная часть отложенного налогового обязательства составила 36 404 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 34 206 тыс. долл. США), а краткосрочная часть отложенного налогового актива составила 24 613 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 31 346 тыс. долл. США).

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не ожидает их возмещения в обозримом будущем. На 31 декабря 2013 г. нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 6 648 822 тыс. долл. США, включая прибыль в сумме 6 358 247 тыс. долл. США, которая подлежит обложению по налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам в размере 0% (31 декабря 2012 г.: 6 184 819 тыс. долл. США и 5 901 596 тыс. долл. США, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 65 952 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 66 164 тыс. долл. США) в отношении убытков на сумму 329 761 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 330 820 тыс. долл. США), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. Срок зачета убытков истекает в 2017-2023 гг.

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая кредиторская задолженность	240 354	288 957
Прочая финансовая кредиторская задолженность	80 453	87 876
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	320 807	376 833
Задолженность по заработной плате	113 797	82 411
Авансы полученные	41 306	56 530
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	22 038	10 817
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	497 948	526 591

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Рубли	394 487	412 736
Долл. США	84 655	90 942
Евро	17 337	19 331
Прочие валюты	1 469	3 582
Итого	497 948	526 591

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

19 Обязательства по выплатам сотрудникам

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

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

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

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	315 413	373 109
Справедливая стоимость активов плана	(2 236)	(2 541)
Обязательство в отчете о финансовом положении	313 177	370 568

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2013	2012
Активы на начало года	2 541	2 592
Взносы	5 773	4 822
Переоценка активов плана	(77)	(115)
Ожидаемый доход по активам плана	170	268
Выплаченные пенсии	(5 991)	(5 305)
Приобретение дочернего предприятия	-	127
Пересчет в валюту представления отчетности	(180)	152
Активы на конец года	2 236	2 541

19 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

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

	2013	2012
Обязательство на начало года	373 109	294 423
Стоимость услуг текущего периода	13 401	11 404
Процентные расходы	24 782	24 954
Переоценка обязательств плана:		
Убыток в результате изменений демографических допущений	1 651	341
(Прибыль)/ убыток в результате изменений финансовых допущений	(45 882)	47 549
Переоценка на основании прошлого опыта	(6 929)	(11 474)
Выплаты	(20 267)	(18 061)
Приобретение дочернего предприятия	2 152	4 884
Секвестирование	(593)	-
Пересчет в валюту представления отчетности	(26 011)	19 089
Остаток на конец года	315 413	373 109

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,75%	Уменьшение на	23 301	30 877
	Уменьшение на 0,75%	Увеличение на	26 911	36 015
Ставка инфляции	Увеличение на 0,75%	Увеличение на	14 067	31 862
	Уменьшение на 0,75%	Уменьшение на	12 540	27 512

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

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 г., составляет 17 481 тыс. долл. США.

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

20 Обязательство перед областной администрацией

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Обязательство перед областной администрацией – платежи сроком:		
До 1 года	6 193	4 956
От 1 года до 5 лет	26 873	25 126
Свыше 5 лет	145 608	151 329
Будущие финансовые выплаты	(115 575)	(122 442)
Приведенная стоимость обязательства	63 099	58 969

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Срок погашения приведенной стоимости обязательства:		
До 1 года	5 579	4 449
От 1 года до 5 лет	18 609	17 252
Свыше 5 лет	38 911	37 268
	63 099	58 969

На 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 33 135 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 21 117 тыс. долл. США).

21 Выручка

	2013	2012
Сталь и прокат	2 710 007	3 489 706
Железнодорожные окатыши	1 784 909	1 750 202
Железная руда	1 209 036	1 390 784
Горячепрокатное железо	799 535	864 304
Чугун	527 712	408 209
Металлолом	20 185	17 505
Прочая выручка	272 557	273 778
Итого	7 323 941	8 194 488

22 Себестоимость продаж

	2013	2012
Сырье и материалы	1 722 959	1 965 807
Расходы на электроэнергию	879 238	860 934
Расходы на оплату труда	714 678	721 281
Амортизация основных средств и нематериальных активов	350 485	340 553
Налог на землю, имущество и прочие налоги	105 971	104 469
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	64 309	65 871
Ремонт и текущее обслуживание	20 235	27 975
Прочее	55 489	59 599
Итого	3 913 364	4 146 489

23 Коммерческие расходы

	2013	2012
Транспортные расходы	1 069 403	1 269 411
Расходы на оплату труда	29 224	27 315
Упаковочные материалы	11 638	12 561
Амортизация основных средств	3 936	3 554
Таможенные сборы	1 371	5 559
Прочее	30 644	30 695
Итого	1 146 216	1 349 095

24 Общие и административные расходы

	2013	2012
Расходы на оплату труда	266 919	276 888
Аренда	36 672	36 308
Расходы на охрану	20 740	20 655
Расходы на юридические и консультационные услуги	20 221	21 124
Расходы на развитие бренда	19 843	13 210
Амортизация основных средств	11 200	12 148
Ремонт и текущее обслуживание	10 310	9 166
Расходы на банковское обслуживание	8 259	8 572
Командировочные расходы	7 411	7 306
Материалы и топливо	6 728	8 037
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	1 705	(2 002)
Прочее	60 841	62 966
Итого	470 849	474 378

25 Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

	2013	2012
Расходы на благотворительность	(43 236)	(51 717)
Расходы на социальные нужды	(19 295)	(19 072)
Убыток от выбытия основных средств	(11 427)	(11 095)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница по операционной деятельности, нетто	29 311	(188 626)
Превышение справедливой стоимости чистых активов над стоимостью приобретения	6 449	2 093
Чистый реализованный убыток по форвардному валютному договору*	-	(85 793)
Прочее	(31 562)	1 082
Итого	(69 760)	(353 128)

* В 2012 году Группа заключила форвардный валютный договор, расчеты по которому были произведены 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

	2013	2012
Процентный доход от займов выданных	56 917	51 011
Процентный доход по счетам в банках/ банковским депозитам	11 531	10 349
Процентные доходы по дисконтным векселям*	-	195 205
Прочие финансовые доходы	2 811	978
Финансовые доходы	71 259	257 543

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

Финансовые расходы

	2013	2012
Процентные расходы по кредитам и займам	462 262	412 424
Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами	24 612	24 686
Амортизация дисконтирования	6 927	6 199
Компенсация кредитору за отказ от права требования и прочие начисления	-	6 761
Эффект дисконтирования дебиторской задолженности	-	35 306
Прочие финансовые расходы	3 062	1 727
Финансовые расходы	496 863	487 103

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 2013 г.	0,0017	60 571 240	187 640	187 640
На 31 декабря 2012 г.	0,0017	60 571 240	187 640	187 640

27 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 159 398 000 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долл. США каждая (31 декабря 2012 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.

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

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

	2013	2012
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	-	281 476
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(290 077)
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

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в бухгалтерской отчетности Компании за 2013 год, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составила 45 930 тыс. долл. США (2012 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 469 007 тыс. долл. США), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистой прибыли за текущий год по РСБУ, в целом составила 2 622 899 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 2 778 239 тыс. долл. США). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Прочие резервы

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Пересчет в валюту представления отчетности	Итого
Остаток на 1 января 2012 г.	-	(447 725)	(447 725)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	279 083	279 083
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	245 463	-	245 463
Остаток на 31 декабря 2012 г.	245 463	(168 642)	76 821
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(277 290)	(277 290)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(105 449)	-	(105 449)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	140 014	(445 932)	(305 918)

28 Прибыль на акцию

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

	2013	2012
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	1 078 059	1 296 810
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	60 571 240	79 489 381
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности (в долл. США за акцию)	0,0178	0,0163
Прибыль за год от прекращенной деятельности, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	-	424 118
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук)	60 571 240	79 489 381
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от прекращенной деятельности (в долл. США за акцию)	-	0,0053

29 Приобретения

ООО «АрконГрупп»

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

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

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

	Справедливая стоимость идентифицированных активов и обязательств
Денежные средства и их эквиваленты	1 403
Основные средства	15 394
Запасы	8 790
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 406
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 220)
Кредиты и займы	(3 094)
Обязательства по выплатам сотрудникам	(2 278)
Отложенное налоговое обязательство	(1 108)
Приобретенные чистые активы	20 293
Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над ценой покупки	(6 449)
Итого денежное вознаграждение	13 844
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия	1 403
Отток денежных средств в результате приобретения	(12 441)

29 Приобретения (продолжение)

ООО «АрконГрупп» (продолжение)

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

В результате этого приобретения Группа получила дополнительную выручку в размере 13 005 тыс. долл. США и дополнительный чистый убыток в размере 902 тыс. долл. США в период с даты приобретения по 31 декабря 2013 г. Если бы приобретение состоялось 1 января 2013 г., то выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., значительно не изменились бы.

30 Прекращенная деятельность

ООО «Металлоинвесттранс»

В мае 2012 г. Группа продала третьей стороне 100% доли участия в капитале ООО «Металлоинвесттранс» за денежное вознаграждение в размере 569 040 тыс. долл. США. Это дочернее предприятие ранее было классифицировано как прекращенная деятельность, и классификация его активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении была соответствующим образом изменена. Ниже представлена подробная информация о выбывших активах и обязательствах:

Балансовая стоимость на дату выбытия	
Основные средства	224 751
Торговая и прочая дебиторская задолженность	67 580
Денежные средства и их эквиваленты	16 887
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам	26 074
Прочие активы	746
Итого активы	336 038
Торговая и прочая кредиторская задолженность	74 373
Отложенные налоговые обязательства	25 548
Итого обязательства	99 921
Чистые активы дочернего предприятия	236 117

Анализ финансового результата прекращенной деятельности представлен ниже:

	2012
Выручка от предприятий Группы	264 828
Выручка от третьих сторон	23 044
Расходы	(222 517)
Выручка и расходы от предприятий Группы, исключенные при консолидации	2 076
Прибыль до налога на прибыль от прекращенной деятельности	67 431
Налог на прибыль	(11 972)
Прибыль после налога на прибыль от прекращенной деятельности	55 459
Прибыль от выбытия ООО «Металлоинвесттранс»	368 659
Прибыль за год от прекращенной деятельности	424 118

В 2012 году Группа отразила прибыль от выбытия дочернего предприятия в сумме 368 659 тыс. долл. США в составе прибыли за год от прекращенной деятельности:

	На дату выбытия
Вознаграждение, полученное за продажу ООО «Металлоинвесттранс»	569 040
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	(236 117)
Разница от пересчета в валюту представления отчетности, относящаяся к прекращенной деятельности	35 736
Прибыль от выбытия ООО «Металлоинвесттранс»	368 659

Ранее признанная разница от пересчета валют на сумму 35 736 тыс. долл. США, относящаяся к прекращенной деятельности, была реклассифицирована из прочего совокупного дохода в прибыли или убытки в составе прибыли от выбытия.

30 Прекращенная деятельность (продолжение)

ООО «Металлоинвесттранс» (продолжение)

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

	2012
Потоки денежных средств от операционной деятельности	(4 239)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	3 364
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	(19 384)
Итого потоки денежных средств	(20 259)

31 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 31 декабря 2013 г. и 2012 г. к прочим связанным сторонам относятся предприятия, находящиеся под общим контролем.

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

(i) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

Остатки на конец года:	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	13 509	4 576
Авансы выданные	6 194	969
Прочая дебиторская задолженность	75 826	80 360
Торговая кредиторская задолженность	35 776	31 290
Прочая кредиторская задолженность	-	14 454

Операции, осуществленные в течение года:	2013	2012
Реализация товаров и услуг	25 744	52 664
Реализация основных средств	1 166	14 260
Закупки сырья и материалов	22 880	36 003
Приобретение основных средств	3 173	7 119
Приобретение услуг	38 849	41 972
Приобретение дочерних предприятий	13 844	141 656
Выбытие ассоциированного предприятия	-	5 948
Финансовые доходы	2 355	-
Финансовые расходы	-	35 306

Займы, выданные прочим связанным сторонам:	2013	2012
На начало года	595 365	313 828
Займы, выданные в течение года	123 199	578 324
Погашение выданных займов	(32 932)	(338 683)
Займы, выданные приобретенным дочерним предприятием	-	5 819
Начисленный процентный доход	39 837	35 576
Проценты полученные	(4 082)	(16 732)
Пересчет в валюту представления отчетности и (убыток)/ прибыль от курсовых разниц, нетто	(19 617)	17 233
На конец года	701 770	595 365

Займы, полученные от прочих связанных сторон:	2013	2012
На начало года	5 225	5 233
Погашение полученных займов	(5 225)	-
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(8)
На конец года	-	5 225

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(ii) Расчеты и операции с собственниками Компании

Операции, осуществленные в течение года:	2013	2012
Приобретение дочерних предприятий	-	6 267
Выкуп собственных акций (Прим. 27)	-	3 022 698
Займы, выданные собственникам Компании:	2013	2012
На начало года	-	164 409
Займы, выданные в течение года	402 349	499 490
Погашение выданных займов	-	(670 688)
Начисленный процентный доход	16 300	15 064
Проценты полученные	-	(16 298)
Пересчет в валюту представления отчетности и (убыток)/ прибыль от курсовых разниц, нетто	(10 565)	8 023
На конец года	408 084	-

(iii) Расчеты и операции с ассоциированными предприятиями

Займы, выданные ассоциированным предприятиям:	2013	2012
На начало года	-	15 756
Займы, выданные в течение года	-	-
Погашение выданных займов	-	(1 631)
Займы, выданные приобретенным дочерним предприятием	-	2 950
Возврат краткосрочных депозитов	-	(9 728)
Займы, выданные стороне, которая перестала быть ассоциированной	-	(7 258)
Начисленный процентный доход	-	345
Проценты полученные	-	(578)
Пересчет в валюту представления отчетности и прибыль от курсовых разниц, нетто	-	144
На конец года	-	-

(iv) Договорные обязательства перед прочими связанными сторонами

На 31 декабря 2013 г. у Группы были договорные обязательства перед прочими связанными сторонами на сумму 45 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 919 тыс. долл. США) по приобретению основных средств.

(v) Вознаграждение ключевому управляющему персоналу

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

Общая сумма вознаграждения ключевому управляющему персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 34 526 тыс. долл. США (2012 год: 49 439 тыс. долл. США).

(vi) Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа предоставила гарантии по обязательствам прочих связанных сторон на сумму 224 265 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 206 218 тыс. долл. США).

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2013 г. у Группы были договорные обязательства на сумму 520 258 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 603 604 тыс. долл. США) по приобретению основных средств.

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

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(i) Договорные обязательства (продолжение)

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

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

(ii) Условные налоговые обязательства

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

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

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

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

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

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

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(ii) Условные налоговые обязательства (продолжение)

Помимо вышеуказанных вопросов, руководство Группы считает, что возможно признание дополнительных налоговых обязательств, связанных с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных, и оценивает их в размере 133 411 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 134 038 тыс. долл. США). Данные риски преимущественно относятся к налогу на прибыль и связанным с ним штрафам и пеням в связи с некоторыми расходами, понесенными предприятиями Группы, а также некоторыми операциями Группы. Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

(iii) Гарантии

Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2013 г. Группа предоставила гарантии по обязательствам связанных сторон на сумму 224 265 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 206 218 тыс. долл. США) и третьих сторон на сумму 821 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 959 тыс. долл. США). Максимальная сумма кредитного риска, возникающая по выданным гарантиям, ограничена суммой гарантий.

На 31 декабря 2013 г. гарантии в сумме 52 803 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 31 141 тыс. долл. США) были выданы по обязательствам связанных и третьих сторон со сроком погашения менее 12 месяцев после отчетной даты. Гарантии в сумме 172 283 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 176 036 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 в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

(vi) Судебные разбирательства

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

(vii) Условия осуществления деятельности

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

32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(vii) Условия осуществления деятельности (продолжение)

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

33 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

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

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

Рыночный риск

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

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

(i) Валютный риск

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 9% (31 декабря 2012 г.: 6%) относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 156 724 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 29 838 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 2013 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 9% (31 декабря 2012 г.: 4%) относительно евро, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 8 714 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 3 671 тыс. долл. США) меньше/больше в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете дебиторской задолженности по основной деятельности, кредитов и займов полученных, а также обязательства перед областной администрацией, выраженных в евро.

(ii) Ценовой риск

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

На 31 декабря 2013 г., если бы цены на долевые ценные бумаги были бы на 2% (31 декабря 2012 г.: 4%) ниже, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, то прочий совокупный доход и капитал были бы на 26 300 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 56 212 тыс. долл. США) меньше.

(ii) Процентный риск

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

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	1 195 060	859 352
Финансовые обязательства	(5 021 450)	(4 894 196)
	(3 826 390)	(4 034 844)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	-	-
Финансовые обязательства	(1 006 705)	(1 635 505)
	(1 006 705)	(1 635 505)

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. если бы процентные ставки по кредитам и займам, выраженным в долларах США, были бы на 100 базисных пунктов (31 декабря 2012 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 7 335 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 12 013 тыс. долл. США) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. если бы процентные ставки по кредитам и займам, выраженным в евро, были бы на 100 базисных пунктов (31 декабря 2012 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 719 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 1 071 тыс. долл. США) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

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

Кредитный риск

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

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты	522 539	468 369
Денежные средства с ограничением использования	-	730
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 11, 14)	708 976	634 340
Займы выданные	971 830	502 996
Итого балансовые риски	2 203 345	1 606 435
Финансовые гарантии – сумма гарантированных займов (Примечание 32)	225 086	207 177
Итого максимальный кредитный риск	2 428 431	1 813 612

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
<i>Рейтинг</i>				
Низкий кредитный риск (А-ААА)	34 125	51 200	73 957	146 608
Средний кредитный риск (В-ВВВ)	259 954	164 001	33 745	184 192
Высокий кредитный риск (С-ССС)	174	-	132	-
Без рейтинга	5 056	8 029	4 179	25 556
Итого	299 309	223 230	112 013	356 356

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Группа оценивает кредитное качество покупателей с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему условия поставки товаров и платежей. Коммерческий департамент Группы осуществляет анализ неоплаченной торговой дебиторской задолженности по срокам погашения и последующий контроль просроченной задолженности. Осуществляется постоянный мониторинг кредитного качества значительных покупателей Группы. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2013 г. у Группы было 14 контрагентов (31 декабря 2012 г.: 6 контрагентов), общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 15 000 тыс. долл. США. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 432 275 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 245 552 тыс. долл. США) или 61% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2012 г.: 39%).

Займы выданные. В состав займов выданных включены займы связанным сторонам Группы, в сумме 964 803 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 495 367 тыс. долл. США) (Примечание 12 и Примечание 31). Руководство не ожидает возникновения каких-либо убытков в связи с потенциальным неисполнением обязательств этими сторонами.

Риск ликвидности

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

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

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

На 31 декабря 2013 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	615 820	3 391 386	859 242	2 887 710
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	320 807	-	-	-
Обязательство перед областной администрацией	6 193	12 247	14 626	145 608
Итого	942 820	3 403 633	873 868	3 033 318

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2012 г.	От		От		Свыше 5 лет
	Менее 1 года	1 до 2 лет	2 до 5 лет		
Кредиты и займы	735 791	5 542 032	1 181 683		30 119
Торговая и прочая 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

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

Управление риском недостаточности капитала

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

	2013			2012		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>						
- Долевые ценные бумаги	1 314 994	-	107 540	1 405 309	-	65 549
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	1 314 994	-	107 540	1 405 309	-	65 549

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

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

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость гарантированных облигаций и необеспеченных корпоративных облигаций определена на основании котироваемых рыночных цен и отнесена к уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов и обязательства перед областной администрацией была определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. На 31 декабря 2013 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 3,2% до 9,3% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2012 г.: от 2,5% до 9,2%).

34 События после окончания отчетного периода

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

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

В марте 2014 г. Группа расторгла договор о предоставлении гарантий связанной стороне. На 31 декабря 2013 г., сумма гарантий выданных составляла 224 265 тыс. долл. США (Примечание 32 (iii)).