

ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

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

31 декабря 2014 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|---|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 5 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 6 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 7 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 8 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Общая информация о Группе и ее деятельности | 9 |
| 2 | Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики | 9 |
| 3 | Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения | 20 |
| 4 | Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений | 22 |
| 5 | Новые учетные положения | 23 |
| 6 | Информация по сегментам | 25 |
| 7 | Основные средства | 30 |
| 8 | Нематериальные активы | 31 |
| 9 | Инвестиции в ассоциированные предприятия | 33 |
| 10 | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 34 |
| 11 | Прочие долгосрочные активы | 35 |
| 12 | Займы выданные | 35 |
| 13 | Запасы | 36 |
| 14 | Торговая и прочая дебиторская задолженность | 37 |
| 15 | Денежные средства и их эквиваленты | 38 |
| 16 | Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы | 38 |
| 17 | Налог на прибыль | 40 |
| 18 | Торговая и прочая кредиторская задолженность | 42 |
| 19 | Обязательства по выплатам сотрудникам | 43 |
| 20 | Обязательство перед областной администрацией | 44 |
| 21 | Выручка | 45 |
| 22 | Себестоимость продаж | 45 |
| 23 | Коммерческие расходы | 45 |
| 24 | Общие и административные расходы | 45 |
| 25 | Прочие операционные доходы/(расходы), нетто | 46 |
| 26 | Финансовые доходы и расходы | 46 |
| 27 | Акционерный капитал и прочие резервы | 46 |
| 28 | Прибыль на акцию | 48 |
| 29 | Расчеты и операции со связанными сторонами | 48 |
| 30 | Условные и договорные обязательства и операционные риски | 49 |
| 31 | Управление финансовыми рисками | 52 |
| 32 | События после окончания отчетного периода | 56 |

Аудиторское заключение

Акционерам ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

26 марта 2015 года
Москва, Российская Федерация

[Подпись]
Е. В. Осипова, Директор (квалификационный аттестат № 01-000529),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

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

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

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

| | Прим. | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы: | | | |
| Основные средства | 7 | 113 128 | 102 679 |
| Нематериальные активы | 8 | 19 895 | 18 679 |
| Права на добычу полезных ископаемых | | 45 059 | 47 107 |
| Гудвил | 8 | 18 741 | 18 741 |
| Инвестиции в ассоциированные предприятия | 9 | 2 090 | 1 066 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 10 | 42 809 | 46 558 |
| Отложенные налоговые активы | 17 | 6 492 | 1 236 |
| Займы выданные | 12 | 7 140 | 14 238 |
| Прочие долгосрочные активы | 11 | 3 557 | 6 535 |
| Итого долгосрочные активы | | 258 911 | 256 839 |
| Краткосрочные активы: | | | |
| Запасы | 13 | 24 274 | 22 311 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 14 | 24 477 | 27 965 |
| Дивиденды к получению | 10 | 3 827 | - |
| Займы выданные | 12 | 65 021 | 17 569 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | | 1 363 | 251 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 15 | 30 919 | 17 102 |
| Итого краткосрочные активы | | 149 881 | 85 198 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 408 792 | 342 037 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 27 | 5 527 | 5 527 |
| Нераспределенная прибыль и прочие резервы | | 87 037 | 89 325 |
| Капитал и резервы, приходящиеся на долю собственников Компании | | 92 564 | 94 852 |
| Неконтролирующая доля | | (25) | 1 979 |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 92 539 | 96 831 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства: | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 16 | 230 130 | 189 010 |
| Отложенные налоговые обязательства | 17 | 13 685 | 16 643 |
| Обязательство перед областной администрацией | 20 | 2 889 | 1 883 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | | 1 163 | 255 |
| Обязательства по выплатам сотрудникам | 19 | 7 565 | 10 250 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 255 432 | 218 041 |
| Краткосрочные обязательства: | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 16 | 36 206 | 6 222 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 18 | 20 755 | 16 297 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | | 1 067 | 998 |
| Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам | | 2 281 | 3 465 |
| Дивиденды к уплате | | 237 | - |
| Обязательство перед областной администрацией | 20 | 275 | 183 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 60 821 | 27 165 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 316 253 | 245 206 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 408 792 | 342 037 |

Утверждено и подписано 26 марта 2015 г.



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



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



| | Прим. | 2014 | 2013 |
|--|-----------|-----------------|----------------|
| Выручка | 21 | 239 547 | 233 253 |
| Себестоимость продаж | 22 | (127 208) | (124 633) |
| Валовая прибыль | | 112 339 | 108 620 |
| Коммерческие расходы | 23 | (36 324) | (36 505) |
| Общие и административные расходы | 24 | (16 963) | (14 996) |
| Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | 10 | 5 567 | 4 693 |
| Прочие операционные доходы/(расходы), нетто | 25 | 12 669 | (2 329) |
| Операционная прибыль | | 77 288 | 59 483 |
| Финансовые доходы | 26 | 4 147 | 2 269 |
| Финансовые расходы | 26 | (15 123) | (15 824) |
| Отрицательная курсовая разница по кредитам и займам выданным, нетто | | (71 973) | (304) |
| Восстановление обесценения/(обесценение) инвестиции в ассоциированное предприятие | 9 | 799 | (1 300) |
| Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий | 9 | (122) | (127) |
| (Убыток)/прибыль до налога на прибыль | | (4 984) | 44 197 |
| Доходы/(расходы) по налогу на прибыль | 17 | 1 489 | (10 020) |
| (Убыток)/прибыль за год | | (3 495) | 34 177 |
| Прочий совокупный доход | | | |
| <i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | |
| <i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:</i> | | | |
| Доход/(убыток) от изменения справедливой стоимости, возникший в течение года | 10, 27 | 15 369 | (3 358) |
| Доход от изменения справедливой стоимости, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия | 10, 27 | (6 029) | - |
| Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности | | (52) | - |
| Пересчет финансовой информации иностранных предприятий в валюту представления отчетности | | 5 164 | (2 744) |
| Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка | | 14 452 | (6 102) |
| <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | |
| Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам | | 3 107 | 1 627 |
| Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка | | 3 107 | (1 627) |
| Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год | | 17 559 | (4 475) |
| Итого совокупный доход за год | | 14 064 | 29 702 |
| (Убыток)/прибыль, приходящийся на: | | | |
| Собственников Компании | | (3 186) | 34 118 |
| Неконтролирующую долю | | (309) | 59 |
| | | (3 495) | 34 177 |
| Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на: | | | |
| Собственников Компании | | 14 373 | 29 643 |
| Неконтролирующую долю | | (309) | 59 |
| | | 14 064 | 29 702 |
| Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящийся на долю собственников Компании (в рублях на акцию) | 28 | (0,0526) | 0,5633 |

Примечания на стр. с 9 по 56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

| | Прим. | 2014 | 2013 |
|--|--------|-----------------|-----------------|
| Потоки денежных средств от операционной деятельности: | | | |
| (Убыток)/прибыль до налога на прибыль | | (4 984) | 44 197 |
| <i>Корректировки на:</i> | | | |
| Амортизацию и убыток от обесценения основных средств | | 12 243 | 11 472 |
| Убыток от обесценения основных средств | 7, 25 | 3 228 | - |
| Амортизацию нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых | | 2 215 | 2 225 |
| Финансовые расходы, нетто | | 10 976 | 13 555 |
| Отрицательную/(положительную) курсовую разницу | | 57 942 | (556) |
| Обязательства по выплатам сотрудникам | 19 | 341 | 408 |
| (Восстановление обесценения)/обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие | 9 | (799) | 1 300 |
| Долю в чистом убытке ассоциированных предприятий | 9 | 122 | 127 |
| Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | 10 | (5 567) | (4 693) |
| Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 10, 25 | (6 029) | - |
| Прочее | | 1 469 | 332 |
| Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала | | 71 157 | 68 367 |
| <i>Изменения в:</i> | | | |
| Запасах | | (1 321) | 357 |
| Торговой и прочей дебиторской задолженности | | 4 320 | (2 342) |
| Торговой и прочей кредиторской задолженности | | 1 583 | 1 303 |
| Обязательствах по выплатам сотрудникам | | (696) | (639) |
| Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности | | 75 043 | 67 046 |
| Проценты уплаченные | | (15 040) | (13 124) |
| Налог на прибыль уплаченный | | (7 681) | (11 563) |
| Прочие финансовые расходы | | (691) | (609) |
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | | 51 631 | 41 750 |
| Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности: | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (22 369) | (15 234) |
| Затраты на разведку и оценку месторождений | | (36) | (1 675) |
| Приобретение дочерних предприятий за вычетом приобретенных в их составе денежных средств | | - | (831) |
| Дополнительный вклад в ассоциированное предприятие | | - | (255) |
| Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 10 | - | (1 728) |
| Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 10 | 20 524 | - |
| Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи | | - | 1 511 |
| Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | | 1 531 | 4 629 |
| Займы выданные | | (62 973) | (16 790) |
| Погашение займов выданных | | 26 850 | 1 044 |
| Проценты полученные | | 6 765 | 526 |
| Прочее | | 25 | 30 |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | | (29 683) | (28 773) |
| Потоки денежных средств от финансовой деятельности: | | | |
| Погашение кредитов и займов | | (99 256) | (52 992) |
| Привлечение кредитов и займов | | 97 543 | 42 707 |
| Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях | | (1) | (29) |
| Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле дочерним предприятием | | (88) | - |
| Дивиденды, уплаченные собственникам Компании | 27 | (17 263) | - |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности | | (19 065) | (10 314) |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты | | 10 934 | 213 |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | | 13 817 | 2 876 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | | 17 102 | 14 226 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | | 30 919 | 17 102 |

| | Прим. | Приходится на долю собственников Компании | | | | Неконтролирующая доля | Итого капитал |
|---|--------|---|----------------|--------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | | Акционерный капитал | Прочие резервы | Нераспределенная прибыль | Итого | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | | 5 527 | 993 | 58 651 | 65 171 | 1 987 | 67 158 |
| Прибыль за год | | - | - | 34 118 | 34 118 | 59 | 34 177 |
| Прочий совокупный доход/(убыток) | | | | | | | |
| Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 10, 27 | - | (3 358) | - | (3 358) | - | (3 358) |
| Пересчет финансовой информации иностранных предприятий в валюту представления отчетности | | | (2 744) | - | (2 744) | - | (2 744) |
| Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам | | - | - | 1 627 | 1 627 | - | 1 627 |
| Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. | | - | (6 102) | 35 745 | 29 643 | 59 | 29 702 |
| Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях | | - | - | 38 | 38 | (67) | (29) |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | | 5 527 | (5 109) | 94 434 | 94 852 | 1 979 | 96 831 |
| Убыток за год | | - | - | (3 186) | (3 186) | (309) | (3 495) |
| Прочий совокупный доход/(убыток) | | | | | | | |
| Пересчет финансовой информации иностранных предприятий в валюту представления отчетности | | - | 5 164 | - | 5 164 | - | 5 164 |
| Ассоциированные предприятия - доля в пересчете в валюту представления отчетности | | - | (52) | - | (52) | - | (52) |
| Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 10, 27 | - | 15 369 | - | 15 369 | - | 15 369 |
| Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия | 10, 27 | - | (6 029) | - | (6 029) | - | (6 029) |
| Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам | | - | - | 3 107 | 3 107 | - | 3 107 |
| Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. | | - | 14 452 | (79) | 14 373 | (309) | 14 064 |
| Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях | | - | - | 602 | 602 | (1 370) | (768) |
| Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле | | - | - | - | - | (325) | (325) |
| Дивиденды, объявленные собственникам Компании | 27 | - | - | (17 263) | (17 263) | - | (17 263) |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | | 5 527 | 9 343 | 77 694 | 92 564 | (25) | 92 539 |

Примечания на стр. с 9 по 56 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 2014 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 2014 г. компании ООО «ЮзСэм Металлоинвест» принадлежал 51% акций Компании, USM Investments Limited – 25% (обе компании на 100% прямо или косвенно принадлежат USM Holdings Limited), ОАО «Лебединский ГОК» принадлежало 15% и ОАО «Оскольский электрометаллургический комбинат» принадлежало 3% акций Компании (обе компании на 100% прямо принадлежат Компании). Оставшиеся 6% акций Компании принадлежали самой Компании в качестве собственных акций, выкупленных у акционеров.

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

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

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

На 31 декабря 2013 г. стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, являлся А. Б. Усманов, владевший 60% USM Holdings Limited через принадлежащую ему на 100% ABU Holdings International Limited.

В таблице ниже приведены основные предприятия Группы:

| Название предприятия | Деятельность | Номинальная доля участия, % | |
|--|--|-----------------------------|--------------------|
| | | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 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 | 99,31% | 98,52% |
| ОАО «Уральская Сталь» («Уральская Сталь») | Производство и реализация продукции черной металлургии | 100% | 100% |
| Metalloinvest Holding (Cyprus) Limited | Инвестиционный холдинг | 100% | 100% |
| ООО «Уральская металлоломная компания» | Сбор и переработка металлолома | 100% | 100% |
| Metalloinvest Trading AG (Швейцария) | Торговля железорудной и стальной продукцией | 100% | 100% |

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

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

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

17 марта 2015 г. Группа также опубликовала консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., подготовленную в соответствии с МСФО, представленную в долларах США.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 периода, когда они были понесены.

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

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

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

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

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. 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 (средневзвешенная процентная ставка применяется 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 низкий 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 технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи полезных ископаемых. Затраты, связанные с приобретением лицензий, отражаются как активы по разведке и оценке месторождений. Группа не капитализирует расходы по кредитам и займам в составе затрат, связанных с активами по разведке и оценке месторождений. Группа классифицирует активы по разведке и оценке месторождений как материальные или нематериальные в зависимости от характера активов. Активы по разведке и оценке месторождений оцениваются по фактическим затратам и не амортизируются. Активы по оценке и разведке месторождений оцениваются на предмет обесценения при наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов может превысить их возмещаемую стоимость.

Активы, связанные с разведкой и оценкой, перестают классифицироваться в качестве таковых после того, как стали очевидными техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи полезных ископаемых. Перед реклассификацией активы, связанные с разведкой и оценкой, тестируются оцениваются на обесценение, убыток (если возникает) от обесценения признается до реклассификации.

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



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

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

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

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

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

Права на добычу полезных ископаемых, отраженные на 31 декабря 2014 и 2013 гг., представляют собой права, признанные в результате приобретения МГОКа в декабре 2006 г., которые обеспечивают доступ к запасам, которые можно будет разрабатывать в течение периода свыше 100 лет. Оценочная стоимость этих прав отражает ожидаемые потоки денежных средств в течение 30 лет с даты приобретения, так как эффект денежных потоков по окончании этого периода является незначительным. 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, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- (а) Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению выплатами, по которым открытые торги не ведутся. Такие инструменты отражаются в составе краткосрочных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе долгосрочных активов. Категория «займы и дебиторская задолженность» представлена в отчете о финансовом положении торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными и денежными средствами и их эквивалентами.
- (б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены непроизводными инструментами, которые либо были отнесены 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 торговли. Группа классифицирует финансовые активы в составе этой категории, если они были приобретены главным образом с целью продажи в краткосрочной перспективе. Производные финансовые инструменты также классифицируются как удерживаемые для торговли, если только они не относятся к инструментам хеджирования.

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

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), признается 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 связанным 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.

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

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

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

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

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

В конце каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов, например, существенные финансовые трудности эмитента или должника, неспособность должника выполнить платежные обязательства, 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства. Группа классифицирует свои финансовые обязательства по следующим категориям: а) удерживаемые для торговли, в которые также входят производные финансовые 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.

Значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Доход или убыток, возникающий от погашения первоначального финансового обязательства, признается в составе прибыли или убытка. В случае если указанный доход или убыток был получен в результате операции с акционерами компании, действующими в данном качестве, то он признается непосредственно в капитале.

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

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

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена 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.

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.

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

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.

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

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

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

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

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

Финансовые результаты и финансовое положение каждого иностранного 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 соответствующие 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 финансовой информации иностранного предприятия в валюту представления отчетности реклассифицируются из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год как часть прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочернего предприятия без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют реклассифицируется в статью неконтролирующей доли в составе капитала.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. основной обменный курс, примененный для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 56,2584 руб. (31 декабря 2013 г.: 1 долл. США к 32,7292 руб.), 1 евро к 68,3427 руб. (31 декабря 2013 г.: 1 евро к 44,9699 руб.). Основной средний обменный курс, примененный для пересчета доходов и расходов, составлял 1 доллар США к 37,6248 руб., 1 евро к 50,1887 руб. (2013 год: 1 доллар США к 31,8480 руб., 1 евро к 42,3129 руб.).

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. Оценка гарантий проводится на каждую отчетную дату по наибольшей из сумм: (i) несамортизированного остатка от суммы первоначального признания и (ii) наиболее точной оценки расходов, необходимых для урегулирования обязательства на конец отчетного периода.

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

В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями долевых инструментов (собственных акций) Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции дополнительные затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из нераспределенной прибыли 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.

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

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 Группой 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. Выручка от оказания услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

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

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 2014 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 6 099 млн руб. (2013 год: 5 241 млн руб.) в составе расходов на оплату труда.

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

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

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

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

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

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

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

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, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются регулярному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо 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 и 2034 гг., однако они могут быть продлены по инициативе Группы при выполнении условий лицензий. Расчетный оставшийся срок полезного использования некоторых основных средств и прав на добычу полезных ископаемых превышает срок соответствующих лицензий. Руководство полагает, что Группа в настоящий момент выполняет условия лицензий, и намерено продлить сроки действия лицензий по их истечении. Любые изменения в отношении данного допущения могут оказать существенное влияние на ожидаемые амортизационные отчисления и балансовую стоимость активов.

(б) Обязательства по выбытию долгосрочных активов

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(в) Операции со связанными сторонами

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

(г) Налоговое законодательство

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

(д) Обязательства по выплатам сотрудникам

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

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

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

(ж) Справедливая стоимость финансовых активов, 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 при выборе метода 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 31.

(з) Затраты на вскрышные работы

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

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



4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Некоторые новые стандарты и интерпретации, введенные в действие для применения на территории Российской Федерации, вступили в силу для Группы с 1 января 2014 г.:

«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 г. или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это руководство включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя обязательство перед своими инвесторами в том, что целью его бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12 требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по уплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 г.; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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.). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, новирруется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, введенных в действие для применения на территории Российской Федерации, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие удерживает их для получения денежных потоков по активам и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Новые учетные положения (продолжение)

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

- 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.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

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

- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

6 Информация по сегментам

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

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

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

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

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

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

Операции между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Выручка от операций с третьими сторонами, представляемая для анализа Правлению, 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 Управленческая EBITDA и Скорректированная EBITDA. Управленческая EBITDA рассчитывается на основании данных управленческой отчетности, в то время как Скорректированная EBITDA рассчитывается на основании данных, подготавливаемых в соответствии с МСФО. EBITDA определяется как операционная прибыль до налогообложения, скорректированная на амортизацию, положительную/отрицательную курсовую разницу, процентный доход, процентный расход и некоторые неденежные и чрезвычайные доходы/расходы. Поскольку МСФО не содержит определение «EBITDA», принятое в Группе определение EBITDA может отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

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

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

| | Горнорудный сегмент | Металлургический сегмент | Торговые операции | Все прочие сегменты | Исключаемые операции между сегментами | Итого |
|---|------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------|---|----------------|
| 2014 | | | | | | |
| Выручка от внешней реализации | 51 507 | 53 702 | 131 061 | 3 277 | - | 239 547 |
| Выручка от операций между сегментами | 65 249 | 61 443 | - | 586 | (127 278) | - |
| Итого выручка | 116 756 | 115 145 | 131 061 | 3 863 | (127 278) | 239 547 |
| Скорректированная EBITDA | 51 409 | 15 856 | 3 217 | 4 432 | - | 74 914 |
| Управленческая EBITDA | 51 485 | 15 948 | 2 310 | 3 560 | - | 73 303 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 4 969 | 4 339 | 8 | 591 | - | 9 907 |
| Процентные доходы | 2 531 | 377 | 13 | 807 | - | 3 728 |
| Процентные доходы от других сегментов | 1 237 | 110 | 73 | 8 365 | (9 785) | - |
| Процентные расходы | 5 663 | 715 | 297 | 7 209 | - | 13 884 |
| Процентные расходы другим сегментам | 6 998 | 1 862 | - | 925 | (9 785) | - |
| Расходы/(доходы) по налогу на прибыль | 728 | (3 339) | 76 | 1 038 | - | (1 497) |
| Итого активы отчетных сегментов | 8 148 | 13 927 | 4 670 | 4 536 | - | 31 281 |
| Капитальные затраты | 14 186 | 4 305 | 13 | 959 | - | 19 463 |

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

| | Горнорудный сегмент | Металлургический сегмент | Торговые операции | Все прочие сегменты | Исключаемые операции между сегментами | Итого |
|---|------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------|---|----------------|
| 2013 | | | | | | |
| Выручка от внешней реализации | 60 163 | 55 736 | 114 130 | 3 224 | - | 233 253 |
| Выручка от операций между сегментами | 65 968 | 46 317 | - | 322 | (112 607) | - |
| Итого выручка | 126 131 | 102 053 | 114 130 | 3 546 | (112 607) | 233 253 |
| Скорректированная EBITDA | 66 220 | 716 | 2 251 | 3 710 | - | 72 897 |
| Управленческая EBITDA | 66 625 | (758) | 2 056 | 3 353 | - | 71 276 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 4 568 | 4 373 | 9 | 585 | - | 9 535 |
| Процентные доходы | 1 717 | 91 | 16 | 371 | - | 2 195 |
| Процентные доходы от других сегментов | 2 761 | 939 | 62 | 4 564 | (8 326) | - |
| Процентные расходы | 6 365 | 946 | 230 | 5 826 | - | 13 367 |
| Процентные расходы другим сегментам | 3 937 | 2 240 | - | 2 149 | (8 326) | - |
| Расходы/(доходы) по налогу на прибыль | 11 161 | (1 193) | 112 | 493 | - | 10 573 |
| Итого активы отчетных сегментов | 8 512 | 11 449 | 4 701 | 1 745 | - | 26 407 |
| Капитальные затраты | 8 957 | 3 486 | 4 | 2 987 | - | 15 434 |

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

| | 2014 | 2013 |
|---|----------------|---------------|
| Управленческая EBITDA отчетных сегментов | 69 743 | 67 923 |
| Управленческая EBITDA прочих сегментов | 3 560 | 3 353 |
| Итого Управленческая EBITDA | 73 303 | 71 276 |
| <i>Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i> | | |
| Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибыли или убытке в соответствии с РСБУ | 2 597 | 1 992 |
| Признание расходов в прибыли или убытке, признанных в составе долгосрочных активов в соответствии с РСБУ | (543) | (813) |
| Дополнительный убыток от выбытия основных средств | (629) | (316) |
| Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО в отчетности иностранного трейдера | 1 077 | 391 |
| Признание резерва под обесценение дебиторской задолженности | (431) | (42) |
| Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам | 355 | 231 |
| Реклассификация прочих начислений из операционных в финансовые расходы | 4 | 35 |
| Признание резерва на оплату отпусков в составе прибыли или убытка | (205) | (17) |
| Прочие корректировки | (614) | 160 |
| Скорректированная EBITDA | 74 914 | 72 897 |
| <i>Прочие позиции сверки:</i> | | |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов и убыток от обесценения основных средств | (14 458) | (13 697) |
| Финансовые доходы | 4 147 | 2 269 |
| Финансовые расходы | (15 123) | (15 824) |
| (Отрицательная)/положительная курсовая разница | (57 942) | 556 |
| Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 6 029 | - |
| Убыток от обесценения основных средств (Примечание 7) | (3 228) | - |
| Прочие операционные расходы | - | (577) |
| Восстановление обесценения/(обесценение) инвестиции в ассоциированное предприятие | 799 | (1 300) |
| Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий | (122) | (127) |
| Доходы/(расходы) по налогу на прибыль | 1 489 | (10 020) |
| (Убыток)/прибыль за год | (3 495) | 34 177 |

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов с общей суммой активов:

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Активы отчетных сегментов | 26 745 | 24 662 |
| Активы прочих сегментов | 4 536 | 1 745 |
| Обязательства отчетных сегментов и обязательства прочих сегментов | 25 647 | 21 117 |
| Корректировка на величину нереализованной прибыли | (4 332) | (2 520) |
| Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности | (543) | (120) |
| Признание расходов будущих периодов в составе прибыли или убытка за год | (25) | (34) |
| Дополнительный резерв под обесценение запасов | (131) | (50) |
| Признание краткосрочных активов, отраженных в качестве долгосрочных в соответствии с РСБУ | 706 | 724 |
| Прочее | (39) | (41) |
| Нераспределенные статьи: | | |
| Долгосрочные активы | 258 911 | 256 839 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 30 919 | 17 102 |
| Проценты к получению | 1 377 | 4 277 |
| Краткосрочные займы выданные | 65 021 | 17 569 |
| Финансовая дебиторская задолженность | - | 767 |
| Итого консолидированные активы | 408 792 | 342 037 |

Основная часть долгосрочных нефинансовых активов Группы расположена на территории Российской Федерации. Долгосрочные нефинансовые активы, расположенные в других странах, в основном, представлены активами завода Hamiyah Steel FZC (ОАЭ) на сумму 3 741 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 4 302 млн руб.).

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 21.

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

| | 2014 | 2013 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Россия | 98 347 | 106 449 |
| Другие страны СНГ | 11 632 | 12 810 |
| Итого страны СНГ | 109 979 | 119 259 |
| Китай | 5 285 | 12 961 |
| Другие страны Азии | 11 841 | 15 911 |
| Итого страны Азии | 17 126 | 28 872 |
| Ближний Восток | 38 572 | 30 790 |
| Европа | 50 198 | 41 823 |
| Другие страны | 23 672 | 12 509 |
| Итого выручка | 239 547 | 233 253 |

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

| | Земля | Здания | Машины и оборудование | Транспортные средства | Прочее | Затраты на разработку месторождений | Незавершенное строи- тельство | Итого |
|---|--------------|---------------|--------------------------|--------------------------|--------------|---|----------------------------------|----------------|
| Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г. | 2 169 | 54 960 | 86 379 | 11 467 | 1 612 | - | 16 133 | 172 720 |
| Накопленная амортизация | - | (20 344) | (45 109) | (6 538) | (1 275) | - | - | (73 266) |
| Балансовая стоимость на 1 января 2013 г. | 2 169 | 34 616 | 41 270 | 4 929 | 337 | - | 16 133 | 99 454 |
| Приобретения при объединении бизнеса | 103 | 159 | 4 | 119 | 78 | - | - | 463 |
| Поступления | 442 | 615 | 2 487 | 1 243 | 307 | - | 9 548 | 14 642 |
| Перевод из одной категории в другую | 11 | 2 675 | 2 992 | 239 | 538 | - | (6 455) | - |
| Выбытия | (2) | (41) | (151) | (138) | (23) | - | (68) | (423) |
| Амортизационные отчисления | - | (2 695) | (7 745) | (1 131) | (206) | - | - | (11 777) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | 100 | 218 | - | - | - | 2 | 320 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г. | 2 723 | 35 429 | 39 075 | 5 261 | 1 031 | - | 19 160 | 102 679 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г. | 2 723 | 58 246 | 90 942 | 12 444 | 2 441 | - | 19 160 | 185 956 |
| Накопленная амортизация | - | (22 817) | (51 867) | (7 183) | (1 410) | - | - | (83 277) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г. | 2 723 | 35 429 | 39 075 | 5 261 | 1 031 | - | 19 160 | 102 679 |
| Поступления | 278 | 988 | 2 504 | 4 873 | 767 | 431 | 14 880 | 24 721 |
| Перевод из одной категории в другую | - | 4 687 | 4 405 | 81 | 119 | - | (9 292) | - |
| Выбытия | (8) | (124) | (529) | (315) | (14) | - | (330) | (1 320) |
| Амортизационные отчисления | - | (2 854) | (7 592) | (1 668) | (250) | - | - | (12 364) |
| Обесценение | - | (1 297) | (2 228) | - | - | - | - | (3 525) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | 933 | 1 988 | - | 16 | - | - | 2 937 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. | 2 993 | 37 762 | 37 623 | 8 232 | 1 669 | 431 | 24 418 | 113 128 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г. | 2 993 | 64 637 | 97 399 | 16 452 | 3 238 | 431 | 24 418 | 209 568 |
| Накопленная амортизация и обесценение | - | (26 875) | (59 776) | (8 220) | (1 569) | - | - | (96 440) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. | 2 993 | 37 762 | 37 623 | 8 232 | 1 669 | 431 | 24 418 | 113 128 |

В 2014 году Группа признала убыток от обесценения в размере 3 228 млн руб. в составе статьи «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто», возникший в результате продолжительного значительного снижения объемов производства дочернего предприятия Hamriyah Steel FZC (металлургический комбинат, расположенный в ОАЭ и включенный в сегмент «Все прочие сегменты»). Возмещаемая стоимость основных средств Hamriyah Steel FZC была определена на основе расчета ценности использования. Ставка дисконтирования до налогообложения составила 15,5%.

В 2014 году Группа признала убыток от обесценения в размере 264 млн руб. в составе статьи «Себестоимость продаж», возникший в результате программы реструктуризации дочернего предприятия ОАО «Уральская Сталь» (металлургический комбинат, включенный в сегмент «Металлургический сегмент»). Реструктуризация началась в январе 2014 г. с целью повышения эффективности и прибыльности производственной деятельности дочернего предприятия. Программа реструктуризации предполагает вывод из эксплуатации ряда неэффективных производств и оптимизацию численности работников.

7 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2014 г. основные средства балансовой стоимостью 46 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 47 млн руб.) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по нескольким банковским кредитам.

В 2014 году Группа капитализировала затраты по займам в сумме 498 млн руб. (2013 г.: 153 млн руб.) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 8,2% годовых (2013 г.: 9,2% годовых).

8 Нематериальные активы

| | Отноше- ния с клиентами | Приобре- тенные лицензии на програм- мное обеспечение | Лицензи- рованные технологии | Затраты на разработку месторож- дений | Затраты на разведку и оценку место- рождений | Итого |
|---|-------------------------------|--|------------------------------------|--|--|---------------|
| Балансовая стоимость на 1 января 2013 г. | 23 | 326 | 69 | - | 17 410 | 17 828 |
| Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г. | 23 | 896 | 169 | - | 17 410 | 18 498 |
| Накопленная амортизация | - | (570) | (100) | - | - | (670) |
| Поступления | - | 90 | 218 | - | 729 | 1 037 |
| Амортизационные отчисления | (5) | (159) | (22) | - | - | (186) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г. | 18 | 257 | 265 | - | 18 139 | 18 679 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г. | 23 | 986 | 387 | - | 18 139 | 19 535 |
| Накопленная амортизация | (5) | (729) | (122) | - | - | (856) |
| Поступления | - | 165 | 2 | 78 | 1 136 | 1 381 |
| Перевод из одной категории в другую | - | - | - | 19 275 | (19 275) | - |
| Амортизационные отчисления | (4) | (157) | (15) | - | - | (176) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | 11 | - | - | - | 11 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г. | 14 | 276 | 252 | 19 353 | - | 19 895 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г. | 23 | 1 166 | 389 | 19 353 | - | 20 931 |
| Накопленная амортизация | (9) | (890) | (137) | - | - | (1 036) |

Затраты на разведку и оценку месторождений и Затраты на разработку месторождений

На 31 декабря и 1 января 2013 г. расходы на разведку и оценку месторождений включают лицензию на разработку Удоканского месторождения меди, приобретенную Группой в 2009 году за 15 000 млн руб.

В 2014 г. капитализированные расходы на разведку и оценку Удоканского месторождения меди, классифицированные как нематериальные активы, составили 1 136 млн руб. (2013 г.: 729 млн руб.) и включали, в основном, подготовку предварительного технико-экономического обоснования (ТЭО), оценку запасов и ресурсов по стандарту JORC, проведение технологических испытаний, экологические исследования, исследования необходимой инфраструктуры и вопросов логистики, геологические исследования, взятие проб и т.д.

8 Нематериальные активы (продолжение)

Затраты на разведку и оценку месторождений и Затраты на разработку месторождений (продолжение)

В 2014 г. Группа завершила подготовку ТЭО по международным стандартам и тем самым подтвердила техническую осуществимость и коммерческую целесообразность разработки месторождения и, соответственно, реклассифицировала накопленные затраты на разведку и оценку месторождения в затраты на разработку месторождения. Перед реклассификацией затраты на разведку и оценку месторождения были протестированы на обесценение. Обесценения выявлено не было.

На 31 декабря 2014 г. затраты Группы на разработку месторождений были протестированы на обесценение. Возмещаемая стоимость была оценена по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Для расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу руководство подготовило прогноз номинальных денежных потоков за вычетом налогов. Примененная ставка дисконтирования составила 15,6%. Прогнозный период составил 60 лет (включая стадию восстановления по окончании производства).

Прогноз денежного потока основан на производственном плане, который предусматривается требованиями лицензионного соглашения (Примечание 30), оценке суммы капитальных затрат, плане горных работ и консенсус-прогнозе цен на медь и серебро, подготовленном на основании данных инвестиционных банков и аналитических агентств.

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

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

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 | 13 494 | 31 472 | 40 461 | 49 450 | 58 439 | 67 427 | 85 405 |
| Изменение допущения: | | | | | | | |
| ставка дисконтирования | 1,5% | 1% | 0,5% | 0% | (0,5%) | (1%) | (1,5%) |
| Возмещаемая стоимость | 22 890 | 30 870 | 39 690 | 49 450 | 60 259 | 72 246 | 85 556 |
| Изменение допущения: | | | | | | | |
| уровень капиталовложений | 10% | 5% | 2,5% | 0% | (2,5%) | (5%) | (10%) |
| Возмещаемая стоимость | 34 191 | 41 820 | 45 635 | 49 450 | 53 264 | 57 079 | 64 708 |

Гудвил

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

| ГЕ | 1 января 2013 г. | 31 декабря 2013 г. | Перераспреде- ление* | 31 декабря 2014 г. |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| МГОК | 11 714 | 11 714 | - | 11 714 |
| ЛГОК | - | - | 5 688 | 5 688 |
| ЛебГОК-ДСФ | 4 340 | 4 340 | (4 340) | - |
| Дорстройматериалы | 1 348 | 1 348 | (1 348) | - |
| Руслайм | 757 | 757 | - | 757 |
| Железногорский кирпичный завод | 391 | 391 | - | 391 |
| ТОРЭКС | 191 | 191 | - | 191 |
| Итого стоимость гудвила | 18 741 | 18 741 | - | 18 741 |

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

8 Нематериальные активы (продолжение)

Гудвил (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. гудвил был протестирован на обесценение. Возмещаемая стоимость ГЕ определена на основе расчетов их ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков до уплаты налогов на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на период 7-8 лет. 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 2014 г. и 31 декабря 2013 г. представлены ниже:

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Темп роста | 2,7%-3,5% | 2,4%-3,2% |
| Ставка дисконтирования до налогообложения | 17,0%-20,0% | 14,4%-15,1% |

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

9 Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | 1 066 | 2 104 |
| Поступления | - | 255 |
| Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий | (122) | (127) |
| Восстановление обесценения/(обесценение) инвестиции в ассоциированное предприятие | 799 | (1 300) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 347 | 134 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | 2 090 | 1 066 |

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

| Название ассоциированного предприятия | Страна регистрации | Активы | Обяза- тельства | Выручка | Прибыль (убыток) | % участия |
|---|-----------------------|--------|--------------------|---------|---------------------|-----------|
| Nautilus Minerals Inc. | Канада | 15 412 | (965) | - | (616) | 21% |
| УРМК | Украина | 957 | - | - | 20 | 33% |

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 | Обяза- тельства | Выручка | Прибыль (убыток) | % участия |
|---|-----------------------|--------|--------------------|---------|---------------------|-----------|
| Nautilus Minerals Inc. | Канада | 9 269 | (475) | - | (681) | 21% |
| УРМК | Украина | 1 031 | (2) | - | 30 | 33% |

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

В 2013 году Группа признала убыток от обесценения инвестиции в ассоциированное предприятие на сумму 1 300 млн руб. в результате разногласий с Независимым Государством Папуа – Новая Гвинея (участником проекта) по поводу финансирования проекта. В связи с этим в 2013 году Nautilus Minerals Inc. не возобновило строительство системы подводной добычи полезных ископаемых, приостановленное в 2012 году. 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 TSX.

9 Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

В 2014 году компания и Независимое Государство Папуа – Новая Гвинея урегулировали разногласия и подписали соглашение, позволяющее в дальнейшем осуществлять работы по проекту при поддержке Независимого Государства. На 31 декабря 2014 г. рыночная стоимость доли Группы в Nautilus Minerals Inc. возросла до 1 711 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 643 млн руб.). Группа приняла решение частично восстановить ранее признанный убыток от обесценения в сумме 799 млн руб. Справедливая стоимость доли Группы в Nautilus Minerals Inc. относится к уровню 1 в иерархии справедливой стоимости.

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| На 1 января | 46 558 | 44 674 |
| Поступления | - | 1 728 |
| Доход/(убыток) от изменения справедливой стоимости | 15 369 | (3 358) |
| Выбытия | (20 524) | - |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 1 406 | 3 514 |
| На 31 декабря | 42 809 | 46 558 |

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

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Ценные бумаги, зарегистрированные на фондовой бирже:</i> | | |
| АДР ГМК «Норильский никель» | 40 155 | 43 038 |
| <i>Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:</i> | | |
| ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» | 2 654 | 3 520 |
| Итого | 42 809 | 46 558 |

АДР ГМК «Норильский никель». На 31 декабря 2014 г. Группа владела 50 194 341 (31 декабря 2013 г.: 79 121 157) американской депозитарной распиской (АДР), представляющей около 3,2% капитала ОАО «ГМК «Норильский Никель» (31 декабря 2013 г.: около 5%). АДР ОАО «ГМК «Норильский Никель» торгуются на Лондонской фондовой бирже.

Справедливая стоимость инвестиций Группы в АДР определена на основании котировок Лондонской фондовой биржи. В 2014 году Группа признала доход от изменения справедливой стоимости АДР в сумме 468 855 тыс. долл. США или 17 641 млн руб. (2013 год: убыток в размере 147 440 тыс. долл. США или 4 695 млн руб.) в прочем совокупном доходе.

В 2014 году Группа продала 28 926 816 АДР за 587 843 тыс. долл. США или 20 524 млн руб., что являлось рыночной стоимостью АДР на дату выбытия. Чистый доход от увеличения справедливой стоимости выбывших АДР с момента их приобретения в сумме 173 224 тыс. долл. США или 6 029 млн руб. был перенесен из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток и признан в статье «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто».

В 2014 году Группа признала дивиденды по АДР в сумме 121 204 тыс. долл. США или 5 567 млн руб. (2013 год: 149 867 тыс. долл. США или 4 693 млн руб.). На 31 декабря 2014 г. дивиденды к получению составили 68 017 тыс. долл. США или 3 827 млн руб. (31 декабря 2013 г.: ноль).

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания». На 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа владела 19,9% в капитале ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания», занимающегося производством цемента. Эта доля была приобретена у третьего лица в мае 2012 г. за денежное вознаграждение в размере 59 700 тыс. долл. США, что эквивалентно 1 959 млн руб. Группа учитывает эту инвестицию в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, поскольку она приобрела менее 20% выпущенного акционерного капитала и не оказывает значительное влияние на компанию.

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» – общество с ограниченной ответственностью, которое не торгуется на бирже. Справедливая стоимость этой инвестиции оценивается с учетом денежных потоков в рублях, дисконтированных по ставке после налогообложения в размере 15,3% (2013 год: 12,6%), определенной на основании рыночной процентной ставки и надбавки за риск, характерный для не зарегистрированных на бирже ценных бумаг. В 2014 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости в сумме 60 367 тыс. долл. США или 2 272 млн руб. (2013 год: доход в сумме 41 991 тыс. долл. США или 1 337 млн руб.) в прочем совокупном доходе.

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

На 31 декабря 2014 г., если бы ставка дисконтирования после уплаты налогов была на 1,0% (31 декабря 2013 г.: 1,0%) ниже/выше при том, что все другие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы соответственно на 546 млн руб. выше и на 456 млн руб. ниже (31 декабря 2013 г.: на 664 млн руб. выше и на 543 млн руб. ниже соответственно).

На 31 декабря 2014 и 2013 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 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 1 550 | 2 282 |
| Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов | 1 550 | 2 282 |
| Авансы поставщикам за основные средства | 1 944 | 4 191 |
| Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам | (23) | (8) |
| Авансы поставщикам за основные средства, нетто | 1 921 | 4 183 |
| Прочее | 86 | 70 |
| Итого прочие долгосрочные активы | 3 557 | 6 535 |

12 Займы выданные

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочные | | |
| Займы, выданные связанным сторонам | 6 910 | 14 008 |
| Займы, выданные третьим сторонам | 257 | 257 |
| Минус: резерв под обесценение займов | (27) | (27) |
| Итого долгосрочные займы выданные | 7 140 | 14 238 |
| Краткосрочные | | |
| Займы, выданные связанным сторонам | 64 346 | 17 569 |
| Займы, выданные третьим сторонам | 679 | 4 |
| Минус: резерв под обесценение займов | (4) | (4) |
| Итого краткосрочные займы выданные | 65 021 | 17 569 |
| Итого займы выданные | 72 161 | 31 807 |

Балансовая стоимость займов выданных выражена в следующих валютах:

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Рубли | 35 741 | 18 882 |
| Долл. США | 22 751 | 12 925 |
| Евро | 13 669 | - |
| Итого | 72 161 | 31 807 |

Займы выданы под процентные ставки в следующих диапазонах:

| Валюта | Процентная ставка на отчетную дату | 31 декабря 2014 г. | Процентная ставка на отчетную дату | 31 декабря 2013 г. |
|--|--|-----------------------|--|-----------------------|
| Плавающие процентные ставки | | | | |
| Долл. США | 1,9% | 10 824 | - | - |
| Евро | 1,8% | 13 669 | - | - |
| | | 24 493 | | - |
| Фиксированные процентные ставки | | | | |
| Долл. США | 2,9%-10% | 11 927 | 2,2%-10,9% | 12 925 |
| Рубли | 8,4%-11% | 35 741 | 7,8%-10% | 18 882 |
| | | 47 668 | | 31 807 |
| Итого | | 72 161 | | 31 807 |

12 Займы выданные (продолжение)

На 31 декабря 2014 г. займы выданные не были обеспечены. На 31 декабря 2013 г. краткосрочные займы выданные прочим связанным сторонам в размере 6 079 млн руб. были обеспечены залогом основных средств.

Проценты в сумме 343 млн руб., начисленные по долгосрочным займам выданным, (31 декабря 2013 г.: 485 млн руб.) отражены в составе долгосрочной дебиторской задолженности. Проценты в сумме 1 377 млн руб., начисленные по краткосрочным займам выданным, (31 декабря 2013 г.: 4 277 млн руб.) отражены в составе прочей финансовой дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость выданных займов была ниже их балансовой стоимости на 3 500 млн руб. На 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость выданных займов приблизительно соответствовала их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2014 г. займы выданные в размере 31 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 31 млн руб.) были обесценены в индивидуальном порядке, и в отношении них был создан резерв в полном объеме. Данные займы относятся к контрагентам, находящимся в сложной экономической ситуации.

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

| | 2014 | 2013 |
|--|-------------|-------------|
| На 1 января | 31 | 28 |
| Резерв под обесценение, созданный в течение года | - | 3 |
| На 31 декабря | 31 | 31 |

Долгосрочные займы выданные подлежат погашению согласно следующему графику:

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| От 1 года до 2 лет | 52 | 14 008 |
| От 2 до 3 лет | 5 746 | - |
| От 3 до 5 лет | 230 | 230 |
| Свыше 5 лет | 1 112 | - |
| Итого | 7 140 | 14 238 |

13 Запасы

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Сырье и материалы | 12 438 | 13 053 |
| Незавершенное производство | 2 428 | 2 210 |
| Готовая продукция | 9 408 | 7 048 |
| Итого | 24 274 | 22 311 |

По состоянию на 31 декабря 2014 г. запасы в сумме 5 708 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 2 057 млн руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам.

В 2014 г. снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации отражено в «Себестоимости продукции» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в размере 145 млн руб. В 2013 г. стоимость запасов Группы не снижалась до чистой стоимости реализации.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 15 948 | 15 662 |
| Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности | (398) | (65) |
| Торговая дебиторская задолженность, нетто | 15 550 | 15 597 |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность | 1 873 | 5 398 |
| Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности | (144) | (73) |
| Прочая дебиторская задолженность, нетто | 1 729 | 5 325 |
| Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности | 17 279 | 20 922 |
| Авансы поставщикам | 3 139 | 2 424 |
| НДС | 3 103 | 4 255 |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам | 330 | 8 |
| Прочая дебиторская задолженность | 626 | 356 |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность | 24 477 | 27 965 |

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. торговая дебиторская задолженность по экспортным контрактам в сумме 917 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 2 655 млн руб.) была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в сумме 1 318 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 1 615 млн руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых покупателей и других дебиторов, по которым в последнее время не было отмечено случаев невыполнения обязательств. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| До 3 месяцев | 556 | 1 219 |
| От 3 до 12 месяцев | 762 | 396 |
| Итого | 1 318 | 1 615 |

На 31 декабря 2014 г. торговая дебиторская задолженность в размере 398 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 65 млн руб.) и прочая финансовая дебиторская задолженность в размере 144 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 73 млн руб.) была обесценена в индивидуальном порядке, и в отношении нее был создан резерв в полном объеме. Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к контрагентам, которые оказались в неожиданно сложной экономической ситуации.

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

| | 2014 | 2013 |
|---|------------|-----------|
| Торговая дебиторская задолженность | | |
| На 1 января | 65 | 221 |
| Резерв под обесценение, созданный в течение года | 447 | 31 |
| Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная | (27) | (187) |
| Восстановление неиспользованного резерва | (87) | - |
| На 31 декабря | 398 | 65 |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность | | |
| На 1 января | 73 | 162 |
| Резерв под обесценение, созданный в течение года | 77 | 25 |
| Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная | - | (100) |
| Восстановление неиспользованного резерва | (6) | (14) |
| На 31 декабря | 144 | 73 |

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 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Рубли | 17 860 | 20 543 |
| Долл. США | 5 121 | 6 100 |
| Евро | 1 458 | 1 285 |
| Прочие валюты | 38 | 37 |
| Итого | 24 477 | 27 965 |

15 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Денежные средства в кассе | 38 | 18 |
| Денежные средства на счетах в банках в рублях | 685 | 2 884 |
| Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте | 2 055 | 6 894 |
| Банковские депозиты в иностранной валюте | 6 178 | 7 003 |
| Банковские депозиты в рублях | 21 963 | 303 |
| Итого | 30 919 | 17 102 |

На 31 декабря 2014 г. банковские депозиты в иностранной валюте размещены под процентные ставки 0,15%-6,57% годовых и преимущественно номинированы в Евро (31 декабря 2013 г.: 0,01%-1,1% и преимущественно номинированы в долл. США). Банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки 9,65%-12% годовых (31 декабря 2013 г.: 3,6%-6,36%).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 2013 г. денежные средства с ограничением использования у Группы отсутствовали.

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочные кредиты и займы | 125 057 | 98 827 |
| Гарантированные облигации | 95 100 | 55 262 |
| Необеспеченные корпоративные облигации | 9 973 | 34 921 |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | 230 130 | 189 010 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 3 785 | 1 065 |
| Краткосрочная часть необеспеченных корпоративных облигаций | 24 994 | - |
| Банковские овердрафты | 7 427 | 5 157 |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | 36 206 | 6 222 |
| Итого | 266 336 | 195 232 |

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Рубли | 89 322 | 89 878 |
| Долл. США | 172 519 | 102 414 |
| Евро | 4 495 | 2 940 |
| Итого | 266 336 | 195 232 |

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

(а) Банковские кредиты

Банковские кредиты получены под процентные ставки в следующих диапазонах:

| Валюта | Процентная ставка на отчетную дату | 31 декабря 2014 г. | Процентная ставка на отчетную дату | 31 декабря 2013 г. |
|--|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| Плавающие процентные ставки | | | | |
| Долл. США | 1,2%-2,7% | 77 419 | 1,2%-4,8% | 30 009 |
| Евро | 0,6%-1,9% | 4 495 | 0,8%-3,9% | 2 940 |
| | | 81 914 | | 32 949 |
| Фиксированные процентные ставки | | | | |
| Долл. США | - | - | 4,3%-5,6% | 17 143 |
| Рубли | 9,3%-9,6% | 54 355 | 7,8%-9,6% | 54 957 |
| | | 54 355 | | 72 100 |
| Итого | | 136 269 | | 105 049 |

На 31 декабря 2014 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 67 638 млн руб. и краткосрочные кредиты и займы в сумме 2 877 млн руб. были обеспечены экспортной выручкой по договорам купли-продажи продукции, частью внутригруппового оборота и основными средствами (31 декабря 2013 г.: 42 751 млн руб. и 7 млн руб. соответственно).

На 31 декабря 2014 г. банковские овердрафты на сумму 6 533 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 4 712 млн руб.) были обеспечены запасами и экспортной выручкой по договорам купли-продажи продукции (Примечания 13, 14).

На 31 декабря 2014 г. проценты, начисленные по кредитам и займам со сроками погашения менее 12 месяцев после отчетной даты, на сумму 48 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 60 млн руб.) представлены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

На 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость кредитов и займов была ниже их балансовой стоимости на 2 359 млн руб. На 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость кредитов и займов превышала их балансовую стоимость на 540 млн руб.

Долгосрочные кредиты и займы подлежат погашению, согласно следующему графику:

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| От 1 года до 2 лет | 32 679 | 26 505 |
| От 2 до 3 лет | 16 136 | 14 811 |
| От 3 до 4 лет | 16 317 | 1 854 |
| От 4 до 5 лет | 34 054 | 769 |
| Свыше 5 лет | 25 871 | 54 888 |
| Итого | 125 057 | 98 827 |

(б) Гарантированные облигации

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

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

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Номинальная стоимость выпущенных гарантированных облигаций | 98 452 | 57 276 |
| Несамортизированные затраты по сделке | (398) | (296) |
| Номинальная стоимость выкупленных гарантированных облигаций | (2 954) | (1 718) |
| Итого | 95 100 | 55 262 |

Рыночная стоимость гарантированных облигаций, выпущенных в апреле 2013 г., согласно котировкам Ирландской фондовой биржи на 31 декабря 2014 г. составляла 43 781 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 31 984 млн руб.).

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

(б) Гарантированные облигации (продолжение)

Рыночная стоимость гарантированных облигаций, выпущенных в июле 2011 г., согласно котировкам Лондонской фондовой биржи на 31 декабря 2014 г., составляла 37 323 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 24 364 млн руб.).

На 31 декабря 2014 г. проценты, начисленные на гарантированные облигации, в сумме 1 793 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 1 066 млн руб.) отражены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

(в) Необеспеченные корпоративные облигации

Необеспеченные корпоративные облигации Группы включают 8,9%-ные облигации с номинальной стоимостью 10 000 млн руб., выпущенные в феврале 2013 г., со сроком погашения в 2023 году и возможностью досрочного погашения в 2018 году по требованию владельцев, а также 9%-ные облигации с номинальной стоимостью 25 000 млн руб., выпущенные в марте 2012 г., со сроком погашения в 2022 году и возможностью досрочного погашения в 2015 году по требованию владельцев.

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

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Номинальная стоимость выпущенных необеспеченных корпоративных облигаций | 35 000 | 35 000 |
| Несамортизированные затраты по сделке | (33) | (79) |
| Итого | 34 967 | 34 921 |

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций, согласно котировкам Московской Фондовой Биржи на 31 декабря 2014 г., составляла 34 017 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 35 361 млн руб.).

На 31 декабря 2014 г. проценты, начисленные на необеспеченные корпоративные облигации, в сумме 1 006 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 997 млн руб.) отражены в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|---------------|
| Текущий налог на прибыль | 6 725 | 11 964 |
| Доход по отложенному налогу на прибыль | (8 214) | (1 944) |
| (Доходы)/расходы по налогу на прибыль | (1 489) | 10 020 |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к основной части прибыли Группы за 2014 и 2013 гг., составляет 20%.

17 Налог на прибыль (продолжение)

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

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|---------------|
| (Убыток)/прибыль до налога на прибыль | (4 984) | 44 197 |
| Расчетная сумма (дохода)/расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20% | (997) | 8 839 |
| Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу: | | |
| Налог на дивиденды, удерживаемый у источника дохода | 395 | - |
| Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 323 | 222 |
| Расходы на выплаты сотрудникам, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 208 | 111 |
| Расходы на социальную сферу, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 195 | 291 |
| Непризнанный отложенный налоговый актив | 17 | 149 |
| Налоговый эффект от резервов и доходов, не облагаемых налогом | (61) | (146) |
| (Восстановление обесценения)/обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие | (160) | 260 |
| Использование ранее непризнанных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды | (86) | - |
| Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 232 | 1 283 |
| Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | (1 206) | - |
| Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность | (349) | (989) |
| (Доходы)/расходы по налогу на прибыль | (1 489) | 10 020 |

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 2014 г. | Признано в составе прибыли или убытка | 31 декабря 2014 г. |
|---|---------------------|--|-----------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц: | | | |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 242 | (44) | 198 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 346 | 153 | 499 |
| Запасы | 143 | (60) | 83 |
| Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы | 127 | (127) | - |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 2 479 | 8 267 | 10 746 |
| Прочее | 212 | (32) | 180 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц: | | | |
| Основные средства | (6 667) | 140 | (6 527) |
| Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых | (12 058) | 190 | (11 868) |
| Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы | (24) | (353) | (377) |
| Прочее | (207) | 80 | (127) |
| Итого чистое отложенное налоговое обязательство | (15 407) | 8 214 | (7 193) |

17 Налог на прибыль (продолжение)

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

На 31 декабря 2014 г. краткосрочная часть отложенного налогового обязательства составила 1 257 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 1 191 млн руб.), а краткосрочная часть отложенного налогового актива составила 6 202 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 806 млн руб.).

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не ожидает их возмещения в обозримом будущем. На 31 декабря 2014 г. нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 253 201 млн руб., включая прибыль в сумме 243 322 млн руб., которая подлежит обложению по налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам в размере 0% (31 декабря 2013 г.: 217 611 млн руб. и 208 100 млн руб. соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 2 070 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 2 159 млн руб.) в отношении убытков на сумму 10 349 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 10 793 млн руб.), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. Срок зачета убытков истекает в 2017-2023 гг.

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 9 551 | 7 867 |
| Прочая финансовая кредиторская задолженность | 4 599 | 2 633 |
| Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности | 14 150 | 10 500 |
| Задолженность по заработной плате | 4 186 | 3 724 |
| Авансы полученные | 1 544 | 1 352 |
| Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность | 875 | 721 |
| Итого торговая и прочая кредиторская задолженность | 20 755 | 16 297 |

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2014 г. в составе прочей финансовой кредиторской задолженности отражена внутригрупповая торговая дебиторская задолженность в сумме 1 236 млн руб., проданная третьей стороне. На 31 декабря 2013 г. у Группы не было внутригрупповой торговой дебиторской задолженности, проданной третьим сторонам.

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

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Рубли | 14 460 | 12 911 |
| Долл. США | 4 507 | 2 771 |
| Евро | 1 700 | 567 |
| Прочие валюты | 88 | 48 |
| Итого | 20 755 | 16 297 |

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 производятся выплаты единовременного пособия при выходе работников на пенсию и выплаты ежемесячных пособий 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 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ставка дисконтирования | 13,0% | 7,9% |
| Ставка инфляции | 7,0% | 5,0% |
| Ожидаемые темпы роста заработной платы | 9,0% | 7,0% |
| Рост пенсионных выплат | 7,0% | 5,0% |

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

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами | 7 633 | 10 323 |
| Справедливая стоимость активов плана | (68) | (73) |
| Обязательство в отчете о финансовом положении | 7 565 | 10 250 |

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| Активы на начало года | 73 | 77 |
| Взносы | 175 | 184 |
| Переоценка активов плана | (8) | (2) |
| Ожидаемый доход по активам плана | 6 | 5 |
| Выплаченные пенсии | (178) | (191) |
| Активы на конец года | 68 | 73 |

19 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

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

| | 2014 | 2013 |
|---|---------------|---------------|
| Обязательство на начало года | 10 323 | 11 332 |
| Стоимость услуг | 444 | 427 |
| Процентные расходы | 783 | 789 |
| Переоценка обязательств плана: | | |
| Убыток в результате изменений демографических допущений | 120 | 52 |
| Прибыль в результате изменений финансовых допущений | (2 563) | (1 461) |
| Переоценка на основании прошлого опыта | (672) | (221) |
| Выплаты | (699) | (645) |
| Приобретение дочернего предприятия | - | 69 |
| Секвестирование | (103) | (19) |
| Остаток на конец года | 7 633 | 10 323 |

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

| Основное допущение | Изменение допущения | Влияние на балансовую стоимость | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|------------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ставка дисконтирования | Увеличение на 0,75% | Уменьшение на | 294 | 763 |
| | Уменьшение на 0,75% | Увеличение на | 318 | 881 |
| Ставка инфляции | Увеличение на 0,75% | Увеличение на | 212 | 460 |
| | Уменьшение на 0,75% | Уменьшение на | 228 | 410 |

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 2015 г., составляет 561 млн руб..

По состоянию на 31 декабря 2014 г. средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам составляет 9-10 лет.

20 Обязательство перед областной администрацией

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

| Обязательство перед областной администрацией – платежи сроком: | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| До 1 года | 306 | 203 |
| От 1 года до 5 лет | 1 390 | 880 |
| Свыше 5 лет | 6 883 | 4 766 |
| Будущие финансовые выплаты | (5 415) | (3 783) |
| Приведенная стоимость обязательства | 3 164 | 2 066 |

| Срок погашения приведенной стоимости обязательства: | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| До 1 года | 275 | 183 |
| От 1 года до 5 лет | 965 | 609 |
| Свыше 5 лет | 1 924 | 1 274 |
| | 3 164 | 2 066 |

На 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией приблизительно соответствует его балансовой стоимости (31 декабря 2013 г.: справедливая стоимость превышала балансовую стоимость на 1 084 млн руб.).

21 Выручка

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Сталь и прокат | 92 937 | 86 308 |
| Железорудные окатыши | 51 089 | 56 846 |
| Железная руда | 33 757 | 38 505 |
| Горячебрикетированное железо | 26 906 | 25 464 |
| Чугун | 25 785 | 16 807 |
| Металлолом | 517 | 643 |
| Прочая выручка | 8 556 | 8 680 |
| Итого | 239 547 | 233 253 |

22 Себестоимость продаж

| | 2014 | 2013 |
|---|----------------|----------------|
| Сырье и материалы | 57 719 | 54 873 |
| Расходы на электроэнергию | 26 428 | 28 002 |
| Расходы на оплату труда | 23 954 | 22 761 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов и убыток от обесценения | 11 639 | 11 162 |
| Налог на землю, имущество и прочие налоги | 3 136 | 3 375 |
| Амортизация прав на добычу полезных ископаемых | 2 048 | 2 048 |
| Ремонт и текущее обслуживание | 531 | 644 |
| Прочее | 1 753 | 1 768 |
| Итого | 127 208 | 124 633 |

23 Коммерческие расходы

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Транспортные расходы | 33 524 | 34 058 |
| Расходы на оплату труда | 1 160 | 931 |
| Упаковочные материалы | 351 | 371 |
| Амортизация основных средств | 150 | 125 |
| Таможенные сборы | 43 | 44 |
| Прочее | 1 096 | 976 |
| Итого | 36 324 | 36 505 |

24 Общие и административные расходы

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Расходы на оплату труда | 9 565 | 8 501 |
| Аренда | 1 287 | 1 168 |
| Расходы на юридические и консультационные услуги | 1 063 | 644 |
| Расходы на охрану | 670 | 661 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | 431 | 54 |
| Расходы на развитие бренда | 385 | 632 |
| Ремонт и текущее обслуживание | 384 | 328 |
| Амортизация основных средств | 349 | 357 |
| Расходы на банковское обслуживание | 258 | 263 |
| Материалы и топливо | 212 | 214 |
| Командировочные расходы | 209 | 236 |
| Прочее | 2 150 | 1 938 |
| Итого | 16 963 | 14 996 |

25 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|----------------|
| Положительная курсовая разница по операционной деятельности, нетто | 14 031 | 860 |
| Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | 6 029 | - |
| Превышение справедливой стоимости чистых активов над стоимостью приобретения | - | 194 |
| Обесценение основных средств | (3 228) | - |
| Расходы на благотворительность | (1 631) | (1 377) |
| Убыток от выбытия основных средств | (815) | (364) |
| Расходы на социальные нужды | (631) | (615) |
| Прочее | (1 086) | (1 027) |
| Итого | 12 669 | (2 329) |

26 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Процентный доход от займов выданных | 2 492 | 1 812 |
| Процентный доход по счетам в банках/ банковским депозитам | 1 224 | 367 |
| Дисконтирование дебиторской задолженности | 417 | 75 |
| Прочие финансовые доходы | 14 | 15 |
| Финансовые доходы | 4 147 | 2 269 |

Финансовые расходы

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Процентные расходы по кредитам и займам | 14 007 | 14 722 |
| Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами | 777 | 784 |
| Амортизация дисконтирования | 253 | 221 |
| Прочие финансовые расходы | 86 | 97 |
| Финансовые расходы | 15 123 | 15 824 |

27 Акционерный капитал и прочие резервы

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

| | Номинальная стоимость, руб. | Количество акций в обращении, тыс. штук | Обыкновенные акции, млн руб. | Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, млн руб. |
|-----------------------|-----------------------------|---|------------------------------|---|
| На 31 декабря 2014 г. | 0,05 | 60 571 240 | 5 527 | 5 527 |
| На 31 декабря 2013 г. | 0,05 | 60 571 240 | 5 527 | 5 527 |

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 159 398 000 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. каждая (31 декабря 2013 г.: 0,05 руб. за акцию).

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

27 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)

На 31 декабря 2014 г. собственные выкупленные акции составляли 19 127 760 тыс. акций, или 24% акционерного капитала Компании. Указанные акции были выкуплены у акционеров Компании в декабре 2012 г. за 3 022 698 тыс. долл. США или 92 134 млн руб. На 31 декабря 2014 г. 18% акций владеют дочерние предприятия Группы, принадлежащие ей на 100%. Указанные обыкновенные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое обыкновенными акциями, которые принадлежат ее дочерним предприятиям. 6% собственных выкупленных акций принадлежат Компании, не предоставляют права голоса, и по ним не начисляются дивиденды. На основании решения акционеров Компании эти акции должны быть реализованы или погашены не позднее одного года с даты их приобретения.

На 31 декабря 2013 г. компания Metalloinvest Limited, дочернее предприятие Группы, принадлежащее ей на 100%, владела 24% акций Компании (Примечание 1).

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

| | 2014 | 2013 |
|--|--------------|------|
| Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января | - | - |
| Дивиденды, объявленные в течение года | 17 263 | - |
| Дивиденды, выплаченные в течение года | (17 263) | - |
| Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря | - | - |
| Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (рублей) | 0,285 | - |

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производится на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2014 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 21 376 млн руб. (2013 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 1 669 млн руб.), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистой прибыли за текущий год по РСБУ, в целом составила 84 713 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 86 051 млн руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Прочие резервы

| | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Пересчет в валюту представления отчетности | Итого |
|---|--|--|----------------|
| Остаток на 1 января 2013 г. | 7 635 | (6 642) | 993 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | (2 744) | (2 744) |
| Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | (3 358) | - | (3 358) |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | 4 277 | (9 386) | (5 109) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | 5 164 | 5 164 |
| Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности | - | (52) | (52) |
| Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 15 369 | - | 15 369 |
| Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия | (6 029) | - | (6 029) |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 13 617 | (4 274) | 9 343 |

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.

| | 2014 | 2013 |
|--|-----------------|---------------|
| (Убыток)/Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций | (3 186) | 34 118 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук) | 60 571 240 | 60 571 240 |
| Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на обыкновенную акцию (в рублях за акцию) | (0,0526) | 0,5633 |

29 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать, оказывать значительное влияние или осуществлять 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 2014 г. прочие связанные стороны включают предприятия, находящиеся под значительным влиянием собственников Компании (31 декабря 2013 г.: предприятия, находящиеся под общим контролем). Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Остатки на конец года: | | |
| Торговая дебиторская задолженность | 432 | 442 |
| Авансы поставщикам за основные средства | 63 | 33 |
| Авансы выданные | - | 203 |
| Прочая дебиторская задолженность | 1 166 | 2 482 |
| Торговая кредиторская задолженность | 591 | 1 171 |
| Операции, осуществленные в течение года: | 2014 | 2013 |
| Реализация товаров и услуг | 1 781 | 820 |
| Реализация основных средств | 236 | 37 |
| Закупки сырья и материалов | 800 | 729 |
| Приобретение основных средств | 390 | 101 |
| Приобретение услуг | 1 381 | 1 237 |
| Приобретение дочерних предприятий | - | 416 |
| Финансовые доходы | 417 | 75 |
| Займы, выданные прочим связанным сторонам: | 2014 | 2013 |
| На начало года | 22 968 | 18 083 |
| Займы, выданные в течение года | 10 368 | 3 955 |
| Погашение выданных займов | (18 447) | (1 042) |
| Начисленный процентный доход | 1 002 | 1 269 |
| Проценты полученные | (4 941) | (130) |
| Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто | 2 192 | 833 |
| На конец года | 13 142 | 22 968 |

29 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(ii) Расчеты и операции с собственниками Компании

| Займы, выданные собственникам Компании: | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| На начало года | 13 356 | - |
| Займы, выданные в течение года | 51 974 | 12 835 |
| Погашение выданных займов | (8 403) | - |
| Начисленный процентный доход | 1 467 | 519 |
| Проценты полученные | (603) | - |
| Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто | 1 991 | 2 |
| На конец года | 59 782 | 13 356 |

(iii) Договорные обязательства перед прочими связанными сторонами

На 31 декабря 2014 г. у Группы были договорные обязательства перед прочими связанными сторонами на сумму 199 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 1 млн руб.) по приобретению основных средств.

(iv) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 1 443 млн руб. (2013 год: 1 100 млн руб.).

(v) Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы не было предоставленных гарантий по обязательствам связанных сторон (31 декабря 2013 г.: 7 340 млн руб.).

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2014 г. у Группы были договорные обязательства на сумму 20 016 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 17 028 млн руб.) по приобретению основных средств.

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

- представить ТЭО уточненных постоянных разведочных кондиций и отчет с подсчетом запасов меди на государственную экспертизу к 25 декабря 2015 г.;
- согласовать технический проект на разработку месторождения меди с государственными органами к 25 декабря 2018 г.;
- приступить к строительству производственных мощностей к 25 декабря 2019 г.;
- приступить к добыче меди к 25 июня 2021 г.;
- завершить строительство горно-обогатительных мощностей и достичь расчетной производственной мощности к 25 июня 2023 г.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(ii) Условные налоговые обязательства

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

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

Руководство полагает, что применяемые Группой в 2014 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

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

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

В 2014 году был принят Закон о «деофшоризации»¹. Указанный закон вводит в действие новые правила контролируемых иностранных компаний («КИК»), новую концепцию в отношении бенефициарной собственности и налогового резидентства в РФ с 1 января 2015 г. Руководство Группы осведомлено о новом законодательстве в области деофшоризации, анализирует возможное влияние новых правил на Группу и необходимые действия.

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.

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 3 060 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 4 366 млн руб.). Данные риски преимущественно относятся к налогу на прибыль и связанным с ним штрафам и пеням в связи с некоторыми расходами, понесенными предприятиями Группы, а также некоторыми операциями Группы. Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

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

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(ii) Условные налоговые обязательства (продолжение)

В 2014 году Группой был зарегистрирован договор о создании консолидированной группы налогоплательщиков (КГН), а также изменения к договору в отношении количества участников КГН. В соответствии с изменениями в КГН будет входить 13 компаний Группы. В соответствии с изменениями в действующее законодательство договор о создании КГН вступит в силу с 1 января 2016 г.

(iii) Гарантии

Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2014 г. у Группы не было предоставленных гарантий по обязательствам связанных и третьих сторон (31 декабря 2013 г.: 7 340 млн руб. и 27 млн руб. по обязательствам связанных и третьих сторон соответственно). Максимальная сумма кредитного риска, возникающая по выданным гарантиям, ограничена суммой гарантий.

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

(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

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 30 (ii)). Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 году. В результате, в течение 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,6587 руб. до 67,7851 руб. за доллар США;
- ключевая ставка рефинансирования ЦБ РФ увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 10,5% годовых до 17,0% годовых 17 декабря 2014 г.;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 1 443 до 791 пунктов;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

(vii) Условия осуществления деятельности (продолжение)

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям.

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

31 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

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

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

Рыночный риск

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

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

(i) Валютный риск

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2013 г.: 9%) относительно доллара США, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль/(убыток) за год после налогообложения и капитал были бы на 22 937 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 5 129 млн руб.) меньше/больше, в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США кредитов и займов полученных, займов, выданных связанным сторонам, дивидендов к получению и денежных средств и их эквивалентов.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(i) Валютный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2013 г.: 9%) относительно евро, при том что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль/(убыток) за год после налогообложения и капитал были бы на 2 075 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 285 млн руб.) меньше/больше в основном в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете дебиторской задолженности по основной деятельности, займов выданных, денежных средств и их эквивалентов, 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. Значительные операции с долевыми и долговыми ценными бумагами утверждаются Советом директоров.

На 31 декабря 2014 г., если бы цены на долевые ценные бумаги были бы на 2% (31 декабря 2013 г.: 2%) ниже, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, то прочий совокупный доход и капитал были бы на 803 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 861 млн руб.) меньше.

(iii) Процентный риск

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

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

| | 31 декабря 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Инструменты с фиксированной ставкой | | |
| Финансовые активы | 75 809 | 39 113 |
| Финансовые обязательства | (187 586) | (164 348) |
| | (111 777) | (125 235) |
| Инструменты с плавающей ставкой | | |
| Финансовые активы | 24 493 | - |
| Финансовые обязательства | (81 914) | (32 949) |
| | (57 421) | (32 949) |

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 выданным. Кредиты и займы, полученные/выданные под плавающие процентные ставки, являются источником процентного риска денежных потоков Группы. В 2014 и 2013 гг. кредиты и займы Группы, полученные под плавающие процентные ставки, были выражены в долларах США и евро.

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. если бы процентные ставки по кредитам и займам выданным, выраженным в долларах США, были бы на 100 базисных пунктов (31 декабря 2013 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль/(убыток) за год после налогообложения была бы на 619 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 240 млн руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов и доходов по кредитам и займам выданным с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(iii) Процентный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. если бы процентные ставки по кредитам и займам выданным, выраженным в евро, были бы на 100 базисных пунктов (31 декабря 2013 г.: 100 базисных пунктов) выше/ниже, при том что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль/(убыток) за год после налогообложения была бы на 36 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 24 млн руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов и доходов 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 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 30 919 | 17 102 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 11, 14) | 18 829 | 23 204 |
| Дивиденды к получению | 3 827 | - |
| Займы выданные (Примечание 12) | 72 161 | 31 807 |
| Итого балансовые риски | 125 736 | 72 113 |
| Финансовые гарантии – сумма гарантированных займов (Примечание 30) | - | 7 367 |
| Итого максимальный кредитный риск | 125 736 | 79 480 |

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

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

| | 31 декабря 2014 г. | | 31 декабря 2013 г. | |
|--------------------------------|--|---------------------|--|---------------------|
| | Остатки на банковских счетах до востребования | Срочные депозиты | Остатки на банковских счетах до востребования | Срочные депозиты |
| <i>Рейтинг</i> | | | | |
| Низкий кредитный риск (A-AAA) | 1 204 | 506 | 1 117 | 1 676 |
| Средний кредитный риск (B-BBB) | 1 425 | 27 404 | 8 508 | 5 368 |
| Высокий кредитный риск (C-CCC) | 5 | - | 6 | - |
| Без рейтинга | 144 | 231 | 165 | 262 |
| Итого | 2 778 | 28 141 | 9 796 | 7 306 |

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 2014 г. у Группы было 9 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 400 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 14 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 500 млн руб.). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 8 589 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 14 148 млн руб.) или 46% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2013 г.: 61%).

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Займы выданные. В состав займов выданных включены займы связанным сторонам Группы, в сумме 71 256 млн руб. (31 декабря 2013 г.: 31 577 млн руб.) (Примечание 12 и Примечание 29). Руководство не ожидает возникновения каких-либо убытков в связи с потенциальным неисполнением обязательств этими сторонами.

Риск ликвидности

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

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 сумм, включенных в отчет о финансовом положении, так как суммы, отраженные в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

| На 31 декабря 2014 г. | Менее 1 года | От 1 до 2 лет | От 2 до 5 лет | Свыше 5 лет |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| Кредиты и займы | 50 545 | 112 152 | 75 662 | 85 440 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18) | 14 150 | - | - | - |
| Дивиденды к уплате | 237 | - | - | - |
| Обязательство перед областной администрацией | 306 | 669 | 721 | 6 883 |
| Итого | 65 238 | 112 821 | 76 383 | 92 323 |
| На 31 декабря 2013 г. | Менее 1 года | От 1 до 2 лет | От 2 до 5 лет | Свыше 5 лет |
| Кредиты и займы | 20 155 | 110 997 | 28 122 | 94 512 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18) | 10 500 | - | - | - |
| Обязательство перед областной администрацией | 203 | 401 | 479 | 4 766 |
| Итого | 30 858 | 111 398 | 28 601 | 99 278 |

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 30 (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. Общая сумма капитала определена как «Итого капитал» в консолидированном отчете о финансовом положении.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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:

| | 2014 | | | 2013 | | |
|--|---------------|-----------|--------------|---------------|-----------|--------------|
| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
| ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | | | | | |
| - Долевые ценные бумаги | 40 155 | - | 2 654 | 43 038 | - | 3 520 |
| Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости | 40 155 | - | 2 654 | 43 038 | - | 3 520 |

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

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. уровень 1 включал инвестицию Группы в АДР «ГМК «Норильский Никель» (Примечание 10).

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. 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. Справедливая стоимость займов выданных определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость гарантированных облигаций и необеспеченных корпоративных облигаций определена на основании котируемых рыночных цен и отнесена к уровню 1 в 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 2014 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 10,9% до 12,5% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2013 г.: от 3,2% до 9,3%).

32 События после окончания отчетного периода

В марте 2015 г. в рамках оферты Компания выкупила 9%-ные необеспеченные корпоративные облигации номинальной стоимостью 24 957 млн руб.