

ОАО «КОКС»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО, и
Аудиторское заключение**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменении капитала	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация об ОАО «Кокс» и его дочерних обществах	7
2	Основные подходы к составлению финансовой отчетности	8
3	Основные положения учетной политики	8
4	Новые стандарты финансовой отчетности	17
5	Использование оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности	17
6	Сегментная информация	18
7	Основные средства	22
8	Прочие нематериальные активы	24
9	Гудвил	25
10	Инвестиция в совместное предприятие	26
11	Прочие долгосрочные активы	26
12	Запасы	26
13	Краткосрочные займы выданные	26
14	Долгосрочные займы выданные	27
15	Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	27
16	Денежные средства и их эквиваленты	27
17	Уставный капитал	28
18	Нераспределенная прибыль	28
19	Резерв под обязательство по восстановлению	28
20	Кредиты и займы	29
21	Торговая и прочая кредиторская задолженность	31
22	Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	31
23	Выручка от реализации	31
24	Себестоимость реализованной продукции	32
25	Налоги помимо налога на прибыль	32
26	Расходы по продаже продукции	32
27	Общехозяйственные и административные расходы	32
28	Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто	32
29	Финансовые доходы	33
30	Финансовые расходы	33
31	Расход по налогу на прибыль	33
32	Выбытие инвестиции в дочернюю компанию	35
33	Расчеты и операции со связанными сторонами	35
34	Производные финансовые инструменты	37
35	Условные и договорные обязательства, операционные риски	37
36	Финансовые инструменты по справедливой стоимости	40
37	Финансовые риски	41
38	Управление капиталом	47
39	Убыток на акцию	48
40	Доля неконтролирующих акционеров	48
41	События после отчетной даты	49



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Кокс»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО Кокс и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях капитала 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 ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит

7 апреля 2015 г.

Москва, Российская Федерация

В. Коноплин

В.В. Коноплин, Директор (квалификационный аттестат № 01-000491),
ЗАО «ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: ОАО «Кокс»

Свидетельство о государственной регистрации № 3130 серия КЕ 401 362 выдано администрацией г. Кемерово 30 июля 1993 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 09 августа 2002 г. за № 1024200680877

Место нахождения: 650021, Российская Федерация, г. Кемерово, ул. 1-я Стахановская, 6

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОАО «Кокс»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	7	38 125	36 172
Гудвил	9	4 497	4 586
Прочие нематериальные активы	8	5 298	5 611
Отложенный налоговый актив	31	2 444	504
Долгосрочные займы выданные	14	2 311	1 574
Прочие внеоборотные активы	11	232	861
Инвестиции в совместные предприятия	10	40	-
Итого внеоборотные активы		52 947	49 308
Оборотные активы:			
Запасы	12	3 961	3 766
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	2 411	1 345
НДС к возмещению		1 643	1 704
Авансы выданные	15	435	437
Краткосрочные займы выданные	13	59	873
Денежные средства и их эквиваленты	16	855	503
Итого оборотные активы		9 364	8 628
Итого активы		62 311	57 936
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	213	213
Собственные акции	17	(5 928)	(5 928)
Нераспределенная прибыль	18	15 245	23 769
Резерв по переоценке		624	702
Резерв по курсовым разницам		134	37
Капитал, причитающийся акционерам Компании		10 288	18 793
Доля неконтролирующих акционеров		695	590
Итого капитал		10 983	19 383
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Резерв под обязательство по восстановлению	19	141	130
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	31	2 146	2 189
Долгосрочные кредиты и займы	20	14 158	7 432
Долгосрочный облигационный заем	20	17 300	10 580
Итого долгосрочные обязательства		33 745	20 331
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	8 699	7 604
Кредиторская задолженность акционерам за собственные акции	17	-	289
Текущее обязательство по налогу на прибыль		65	33
Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	22	693	792
Резерв под обязательство по восстановлению	19	32	45
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	20	7 819	4 432
Краткосрочный облигационный заем	20	275	4 630
Производные финансовые инструменты	34, 36	-	397
Итого краткосрочные обязательства		17 583	18 222
Итого обязательства		51 328	38 553
Итого капитал и обязательства		62 311	57 936


 В.И. Морозов
 Первый вице-президент
 ООО «Управляющая компания Промышленно-Металлургический Холдинг»


 Л.В. Аринчева
 Главный бухгалтер
 ООО «Управляющая компания Промышленно-Металлургический Холдинг»

7 апреля 2015 г

ОАО «Кокс»**Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.***(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	2014	2013
Выручка от реализации	23	47 233	43 036
Себестоимость реализованной продукции	24	(30 616)	(30 842)
Валовая прибыль		16 617	12 194
Расходы по продаже продукции	26	(3 492)	(4 093)
Общехозяйственные и административные расходы	27	(3 414)	(3 210)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	7, 8	(856)	(1 379)
Обесценение гудвила	9	(89)	-
Резерв под обесценение запасов	7	(230)	(16)
Убыток от выбытия доли владения в СИУ	36	-	(1 227)
Налоги помимо налога на прибыль	25	(598)	(597)
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию	32	112	-
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	28	41	(196)
Операционная прибыль		8 091	1 476
Финансовые доходы	29	1 303	335
Финансовые расходы	30	(18 196)	(3 694)
Убыток до налогообложения		(8 802)	(1 883)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	31	1 101	(553)
Убыток за год		(7 701)	(2 436)
Прибыль/(Убыток), относящиеся к:			
Доле акционеров Компании		(7 811)	(2 446)
Доле неконтролирующих акционеров		110	10
Убыток за год		(7 701)	(2 436)
Убыток на акцию, базовый и разводненный (рублей на акцию)	39	(25,69)	(8,04)

ОАО «Кокс»

Консолидированный Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014	2013
Убыток за год		(7 701)	(2 436)
Прочий совокупный доход/(убыток):			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков			
<i>Курсовые разницы от пересчета финансовых операций в иностранной валюте:</i>			
Курсовые разницы, возникшие в течение года, нетто		116	40
		116	40
<i>Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи:</i>			
Чистый убыток от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	36	-	(1 795)
Убыток от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, реклассифицированный в состав прибылей и убытков в результате их выбытия	36	-	1 227
		-	(568)
<i>Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода/(убытка)</i>	31	(19)	112
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год		97	(416)
Итого совокупный убыток за год		(7 604)	(2 852)
Совокупный (убыток)/доход за год, относящийся к:			
Доле акционеров материнской компании		(7 714)	(2 862)
Доле неконтролирующих акционеров		110	10
Совокупный убыток за год, итого		(7 604)	(2 852)

	Прим.	2014	2013
Денежные средства от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(8 802)	(1 883)
Поправки на:			
Амортизация основных средств	24, 27	2 743	2 141
Амортизация нематериальных активов	24	274	280
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию	32	(112)	-
Финансовые доходы	29	(323)	(90)
Проценты к уплате		1 967	2 174
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	34	383	212
Обесценение основных средств и нематериальных активов	7, 8	856	1 379
Обесценение гудвила	9	89	-
Убыток от выбытия доли владения в SIJ	36	-	1 227
Начисленный резерв по отпускам		25	5
Начисленный резерв под обесценение запасов		230	16
Начисленный резерв под обесценение дебиторской задолженности		27	25
Убыток от курсовых разниц, нетто	28, 29, 30	14 417	1 155
Неденежные операции		(28)	7
Прочие эффекты		78	(104)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		11 824	6 544
Изменения в оборотном капитале			
(Увеличение)/Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(536)	843
(Увеличение)/Уменьшение запасов		(89)	554
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 948	2 259
Увеличение задолженности по налогам помимо налога на прибыль		35	218
Уменьшение прочих обязательств		(2)	(3)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		13 180	10 415
Налог на прибыль уплаченный		(838)	(618)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		12 342	9 797
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(6 204)	(6 007)
Поступления от продажи основных средств		97	137
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом имеющихся у них денежных средств	32	137	-
Изменение в остатках денежных средств, ограниченных в использовании		-	555
Займы выданные		(2 226)	(832)
Погашение займов выданных		3 116	4
Проценты, полученные по займам выданным		668	31
Дивиденды полученные		9	3
Поступления от выбытия прочих инвестиций		6	1
Приобретение нематериальных активов и прочих внеоборотных активов		(97)	(1)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(4 494)	(6 109)

	Прим.	2014	2013
Денежные средства от финансовой деятельности			
Погашение кредиторской задолженности за собственные акции	17	(289)	(71)
Получение кредитов и выпуск облигационных займов	20	23 599	16 014
Погашение кредитов и облигационных займов	20	(26 482)	(17 360)
Уплата процентов по кредитам и облигационным займам		(2 169)	(2 102)
Дивиденды выплаченные	18, 21	(1 317)	-
(Выплаты)/поступления по производным финансовым инструментам	34, 36	(780)	82
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях		(11)	(2)
Чистые денежные средства, направленные на финансовую деятельность		(7 449)	(3 439)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		94	11
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года, включая		362	102
Денежные средства и их эквиваленты		503	338
Банковский овердрафт		(141)	(236)
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года, включая		855	362
Денежные средства и их эквиваленты		855	503
Банковский овердрафт		-	(141)

ОАО «Кокс»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Уставный капитал	Собственные акции	Резерв по курсовым разницам	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Капитал, причитающийся акционерам Компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2012 года		213	(5 928)	(1)	1 231	26 139	21 654	583	22 237
(Убыток)/доход за год		-	-	-	-	(2 446)	(2 446)	10	(2 436)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		-	-	38	(454)	-	(416)	-	(416)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	-	38	(454)	(2 446)	(2 862)	10	(2 852)
Покупка доли меньшинства в дочерних обществах, нетто		-	-	-	-	1	1	(3)	(2)
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли		-	-	-	(75)	75	-	-	-
		-	-	-	(75)	76	1	(3)	(2)
Остаток на 31 декабря 2013 года		213	(5 928)	37	702	23 769	18 793	590	19 383
(Убыток)/Прибыль за год		-	-	-	-	(7 811)	(7 811)	110	(7 701)
Прочий совокупный доход за год		-	-	97	-	-	97	-	97
Итого совокупный доход/(убыток) за год		-	-	97	-	(7 811)	(7 714)	110	(7 604)
Покупка доли меньшинства в дочерних обществах, нетто		-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Дивиденды объявленные	18	-	-	-	-	(791)	(791)	-	(791)
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли		-	-	-	(78)	78	-	-	-
		-	-	-	(78)	(713)	(791)	(5)	(796)
Остаток на 31 декабря 2014 года		213	(5 928)	134	624	15 245	10 288	695	10 983

1 Общая информация об ОАО «Кокс» и его дочерних обществах

ОАО «Кокс» (далее именуемое «Компания») было организовано на основе государственного предприятия «Кемеровский коксохимический комбинат», созданного в 1924 г. ОАО «Кокс» было учреждено как открытое акционерное общество 30 июля 1993 г. в рамках российской программы приватизации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 650021, г. Кемерово, ул.1-ая Стахановская, б.

Основной деятельностью ОАО «Кокс» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») является добыча угля, производство кокса и угольного концентрата, железорудного концентрата, чугуна, а также производство продукции порошковой металлургии (изделия из высококачественного хрома). Производственные мощности Группы главным образом расположены в городах Кемерово и Тула, Российская Федерация. Продукция реализуется в Российской Федерации и других странах.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года 85,9 процентов от общего количества акций Компании принадлежат членам семьи Зубицких: Зубицкому Б. Д., Зубицкому Е. Б. и Зубицкому А. Б.

Основные дочерние общества Группы представлены ниже:

Название компании	Страна регистрации	Вид деятельности	Прим.	Доля голосующих акций на	
				31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ОАО «ЦОФ Березовская»	РФ	Производство угольного концентрата		97,2%	98,2%
ООО «Участок Коксовый»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Горняк»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ЗАО «Сибирские ресурсы»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Шахта Буговская»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Шахта им. С.Д.Тихова»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Инертник»	РФ	Производство инертной пыли	(1.1)	-	100,0%
ОАО «Тулачермет»	РФ	Производство чугуна		95,0%	94,9%
ОАО «Комбинат КМАруда»	РФ	Добыча и обогащение железных руд		100,0%	100,0%
ОАО «Полема»	РФ	Производство хрома		100,0%	100,0%
ЗАО «Кронтиф-центр»	РФ	Изготовление чугунных изделий		100,0%	100,0%
PTW Ltd	Китай	Торговая деятельность		100,0%	100,0%
Industrial Metallurgical Trading, S.A.	Швейцария	Торговая деятельность	(1.2)	-	100,0%
ООО «Консалтинвест 2000»	РФ	Сдача в аренду недвижимого имущества		100,0%	100,0%
ООО «Управляющая компания Промышленно-Металлургический Холдинг»	РФ	Оказание услуг по управлению		100,0%	100,0%
ООО «БКФ «Горизонт»	РФ	Операции с ценными бумагами		100,0%	100,0%
ООО «Кокс Майнинг»	РФ	Оказание услуг по управлению угольным шахтам		100,0%	100,0%
Koks Finance Limited	Ирландия	Компания специального назначения	(1.3)	-	-

1.1. В декабре 2014 года Группа продала 100% долю в ООО «Инертник» за 140 млн. руб. (Примечание 32).

1.2. В декабре 2014 года Группа ликвидировала дочернюю компанию Industrial Metallurgical Trading, S.A. Расходы, связанные с ликвидацией, были незначительными.

1.3. В апреле 2011 года Koks Finance Limited была зарегистрирована в городе Дублин. Koks Finance Limited выпустила облигации участия в займе на общую сумму 350 млн. долларов США с купонным доходом 7,75 процентов годовых и сроком погашения в 2016 году с целью финансирования займа Компании (Примечание 20).

Эффективная доля владения Группы в дочерних обществах равна доле голосующих акций, за исключением ОАО «Тулачермет», эффективная доля владения в котором составляет 93,7% по состоянию на 31 декабря 2014 года и 93,4 % на 31 декабря 2013 года.

Создание совместного предприятия

В 2014 году ОАО «Тулачермет» организовало новую компанию ООО «Тулачермет-Сталь» совместно с ООО «Сталь» и DILON Coöperatief U.A., компаниями, находящимися под общим с Группой контролем. Каждый участник имеет 33,33% долю в этом предприятии. Балансовая стоимость доли Группы в чистых активах этого предприятия по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 40 млн. руб.

2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее - «МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости приобретения за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости: финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и суждений. Руководство также полагается на свои профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Области, включающие высокую степень профессиональных суждений или сложности, или области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в примечании 5.

Предприятия Группы, зарегистрированные в Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет и готовят финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности РФ (далее – «РСБУ»). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных и отчетов, подготовленных в соответствии с РСБУ, скорректированных и переклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Предприятия Группы, зарегистрированные за пределами России, ведут бухгалтерский учет и готовят финансовую отчетность в соответствии с местными стандартами бухгалтерского учета. Финансовая отчетность компаний, зарегистрированных за пределами РФ, была скорректирована и переклассифицирована для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. официальный обменный курс, установленный Центральным банком РФ (ЦБ РФ) для операций в иностранной валюте, составлял: 56,2584 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2013 года: 32,7292 руб.) и 68,3427 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2013 года: 44,9699 руб.).

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2014 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 8 219 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 9 594 млн. руб.) в основном за счет того, что значительная часть кредитов имеет срок погашения в 2015 году. Поскольку Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 16 734 млн. руб. (Примечание 20) по состоянию на 31 декабря 2014 года (из которых 10 862 млн. руб. – долгосрочные лимиты), руководство считает, что Группа будет способна полностью удовлетворить свои потребности в ликвидности.

3 Основные положения учетной политики

3.1 Консолидированная финансовая отчетность

(а) Дочерние компании

К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), которые контролируются Группой. Группа имеет контроль, если она имеет возможность изменять отдачу от инвестиции и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретения Группой дочерних компаний учитываются по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства, оцениваются по их справедливой стоимости на каждую из дат приобретения. В случае, когда объединение бизнеса происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата покупки каждой отдельной доли. Группа применяет стандарты МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 3. В соответствии с данными стандартами затраты, непосредственно связанные с приобретением, признаются расходами периода. В случае, когда объединение бизнеса осуществляется поэтапно, Группа учитывает любую приобретаемую долю неконтролирующих акционеров либо по справедливой стоимости, либо пропорционально приобретаемой доле неконтролирующих акционеров в чистых активах приобретаемой компании. Превышение суммы уплаченного вознаграждения над стоимостью доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее приобретенных долей на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов отражается как гудвил. Превышение доли приобретателя в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов над суммой уплаченного вознаграждения напрямую признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Внутригрупповые обороты, остатки и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

(б) Операции с долями неконтролирующих акционеров

Группа учитывает операции с неконтролирующими акционерами как операции с собственниками Группы. При приобретении долей у неконтролирующих акционеров разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей долей в балансовой стоимости приобретаемых чистых активов дочерней компании признается в капитале. Прибыли или убытки от выбытия неконтролирующих долей также признаются в капитале.

(в) Совместная деятельность

Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность могут классифицироваться либо как совместные операции, либо как совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Компания классифицировала свои инвестиции в совместную деятельность как совместное предприятие. Инвестиции в совместные предприятия учитываются по методу долевого участия (Примечание 1).

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в совместное предприятие первоначально признается по стоимости приобретения. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Когда доля Группы в убытках совместного предприятия составляет или превышает размер инвестиций (в том числе долгосрочных вложений, которые, по существу, составляют часть чистых инвестиций Группы в совместное предприятие), Группа прекращает признание своей доли в дальнейших убытках, если только она не приняла на себя и не осуществляла платежи от имени совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместным предприятием, подлежит исключению в пропорции, равной доле участия Группы в совместном предприятии. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. Учетная политика совместного предприятия согласована с политикой Группы.

3.2 Операции в иностранной валюте

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждой компании Группы является валюта первичной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления Группы является национальная валюта России, российский рубль («руб.»).

(б) Операции и балансовые статьи

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ по состоянию на соответствующую отчетную дату. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникающие при осуществлении расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсу на отчетную дату, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, в том числе инвестиций в долевые финансовые инструменты.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Операции компаний Группы, чья функциональная валюта отличается от валюты отчетности

Финансовые результаты и финансовое положение всех компаний Группы (ни одна из которых не имеет валюты страны с гиперинфляционной экономикой), чья функциональная валюта отличается от валюты отчетности Группы, пересчитываются в валюту отчетности Группы следующим образом:

- (i) активы и обязательства в отчете о финансовом положении пересчитываются по курсу на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках пересчитываются по среднему курсу соответствующего периода;
- (iii) полученные в результате ситуаций, описанных в пунктах (i) и (ii) курсовые разницы отражаются в качестве отдельного компонента в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе, а при продаже зарубежной компании признаются в отчете о прибылях и убытках как часть прибыли или убытка от продажи.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежной компании, пересчитывается в российские рубли по курсу на соответствующую отчетную дату. Полученная в результате курсовая разница отражается в составе резерва по курсовым разницам в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе.

3.3 Основные средства

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения, если таковые имелись. Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно относящиеся к приобретению основных средств. Последующие расходы, включая расходы по капитальному ремонту, включаются в учетную стоимость актива или отражаются как отдельный актив только в том случае, когда существует вероятность получения Группой в будущем экономических выгод, связанных с осуществлением данных расходов, а величина расходов может быть определена с достаточной степенью точности. Все прочие виды ремонтных работ и текущего технического обслуживания объектов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за тот отчетный период, в котором они возникли.

Добывающие активы состоят из капитальных затрат на развитие и строительство шахт, которые представляют собой расходы, понесенные в процессе разработки минеральных резервов и подготовки для коммерческого производства, включая горно-проходческие работы (выработки), дороги, инфраструктуру и т.д. Добывающие активы включены в состав групп Здания, Сооружения, Машины и оборудование.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы между чистыми поступлениями от выбытия, если таковые имеются, и их балансовой стоимостью отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация. Амортизация не начисляется в отношении земли и объектов незавершенного строительства. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их амортизируемой стоимости (первоначальная стоимость за минусом ликвидационной стоимости) (кроме добывающих активов) в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (лет)
Здания	20-80
Сооружения	8-60
Машины и оборудование	2-30
Транспортные средства	2-20
Прочее	2-25

Амортизация добывающих активов рассчитывается по методу потонной ставки, исходя из оценки минеральных запасов.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемым в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена 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 каждую отчетную дату.

3.4 Гудвил

Гудвил представляет превышение суммы уплаченного вознаграждения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее приобретенных долей на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов. Гудвил, связанный с приобретением дочерних обществ, отражается в отдельной строке консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил, относящийся к зависимым обществам, отражается в составе инвестиций в зависимые общества. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль над возмещением гудвила, и не превышают уровень сегмента. Прибыль или убыток от выбытия группы активов, относящихся к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей группе активов, которая, в общем случае, определяется по соотношению стоимости выбывшей группы активов и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

3.5 Прочие нематериальные активы

Все прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и в основном включают в себя лицензии на добычу полезных ископаемых. Приобретенные лицензии капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение.

Нематериальные активы амортизируются линейным способом в течение оставшегося срока действия лицензии (Примечания 8 и 35). В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

3.6 Инвестиции

Группа классифицирует свои инвестиции следующим образом: (а) займы выданные и дебиторская задолженность и (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели приобретения инвестиций и природы активов. Руководство относит инвестиции к определенному виду в момент их приобретения и анализирует их классификацию на каждую отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или другим образом определенными выплатами, которые не котируются на организованном рынке. Они возникают, когда Группа предоставляет заемщику денежные средства, товары или услуги не имея намерений по продаже возникающей дебиторской задолженности. Они включаются в состав оборотных активов за исключением случаев, когда срок их погашения превышает 12 месяцев после отчетной даты. В этом случае они относятся к внеоборотным активам.

(б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые инструменты, которые отнесены к данной категории или не отнесены к другим категориям. Если руководство не планирует реализовать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты, то они относятся к внеоборотным активам.

Операции по покупке и продаже инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, первоначально оцениваются по справедливой стоимости и отражаются на дату расчета, то есть на дату осуществления поставки актива покупателю. Затраты на совершение сделки включаются в стоимость приобретения. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости этих инвестиций, отражаются в прочем совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся. Прибыли и убытки, возникшие при выбытии инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, относятся на финансовый результат в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в основном включают в себя ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на биржевых рынках. Справедливая стоимость таких инвестиций определяется методом дисконтирования предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на анализе состояния рынка на каждую отчетную дату.

3.7 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную в условиях обычного использования производственных мощностей), но не включает расходы по займам. Возможная чистая цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов на продажу.

3.8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных доказательств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначально установленными условиями. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Сумма резерва отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.9 Налог на добавленную стоимость

НДС, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет по наиболее ранней из дат - отгрузки (передачи) товаров, работ (услуг), имущественных прав или оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав). НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров, работ (услуг) и имущественных прав, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, после принятия на учет товаров, работ (услуг), имущественных прав, за исключением НДС, уплачиваемого с экспортной реализации, который подлежит возмещению после подтверждения операции экспорта.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

3.10 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета о финансовом положении. Остатки денежных средств, по которым есть ограничения на обменные операции или использование на погашение обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

3.11 Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представляет собой обязательства для оплаты товаров или услуг, которые приобретены у поставщиков в рамках текущей деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется как текущая задолженность, если ее оплата должна быть осуществлена в течение одного года или менее (или в течение нормального операционного цикла, если дольше). Если не выполняется указанное условие, то данные обязательства классифицируются как долгосрочные обязательства.

3.12 Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату только в том случае, если они объявлены до или на отчетную дату. Дивиденды раскрываются, когда они предложены к выплате до отчетной даты или предложены к выплате или объявлены после отчетной даты, но до момента выпуска консолидированной финансовой отчетности.

3.13 Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Затраты по кредитам и займам, которые напрямую относятся к приобретению, сооружению или производству квалифицированных активов, требующих значительного времени для приведения их в состояние готовности к использованию или продаже, капитализируются в составе этих активов.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Все остальные затраты по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.14 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя валютно-процентные свопы, валютные опционы. Первоначально и впоследствии производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты признаются в качестве активов в том случае, когда справедливая стоимость положительная, и в качестве обязательств, когда их справедливая стоимость отрицательная. Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они понесены.

3.15 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующими или принятыми по существу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочего совокупного дохода или напрямую в составе капитала в том же, или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета 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 начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль политики выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

Признание отложенного налогового актива. Чистый отложенный налоговый актив представляет собой отраженную в консолидированном отчете о финансовом положении сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущей налогооблагаемой прибыли. Отложенный налоговый актив, в том числе налоговый убыток, переносимый на будущие периоды, отражаются только в той степени, в которой налогооблагаемая прибыль, предполагаемая к получению в будущих периодах, позволит их реализовать.

При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе данных за последние три года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

3.16 Вознаграждения сотрудникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.17 Резервы предстоящих расходов и платежей

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

Резервы определяются по дисконтированной стоимости рассчитанных руководством затрат, необходимых для погашения обязательств, существующих на отчетную дату. Переоценка резервов проводится ежегодно, и изменения суммы резервов, возникающие по прошествии времени, отражаются ежегодно как расходы на выплату процентов в отчете о прибылях и убытках. Прочие изменения в сумме резервов, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, являются изменением оценок руководства и, за исключением обязательства по восстановлению, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в соответствующем отчетном периоде.

Обязательство по восстановлению признается, когда Группа имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства по демонтажу, вывозу и восстановлению объектов основных средств. Сумма такого обязательства представляет собой текущую стоимость оценочных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения данного обязательства и определены с использованием безрисковых ставок дисконтирования до налогообложения, скорректированных с учетом рисков, присущих для данного обязательства. Изменения суммы обязательства, возникающие по прошествии времени, отражаются как расходы на выплату процентов. Изменения в сумме обязательства, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, пересмотр которых проводится ежегодно, являются изменением оценок руководства. Такие изменения отражаются как поправки к балансовой стоимости основных средств и соответствующих обязательств по состоянию на соответствующую отчетную дату.

3.18 Неопределенное налоговое положение

Неопределенное налоговое положение Группы переоценивается руководством на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в ситуациях, когда руководство Группы считает, что в случае возникновения претензий со стороны налоговых органов существует вероятность того, что оно не сможет отстоять свою позицию в отношении налога на прибыль, основываясь на интерпретации налогового законодательства, действующего на отчетную дату. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, помимо налога на прибыль, признаются на основе их оценки руководством по состоянию на отчетную дату.

3.19 Признание выручки

Выручка от реализации товаров (главным образом коксовой продукции, чугуна, хрома и изделий порошковой металлургии) оценивается по справедливой стоимости полученного или причитающегося вознаграждения за вычетом НДС, таможенных пошлин, скидок и дисконтов. Счета, выставленные покупателям в отношении расходов на транспортировку и погрузку, включаются в выручку, если Группа отвечает за доставку, страховку и транспортировку. Все расходы на погрузку и транспортировку, понесенные Группой, признаются расходами на доставку. Значительная часть товаров реализуется по одногодичным контрактам, в которых цены определяются по каждой поставке. Выручка признается по каждой поставке, когда существует убедительное доказательство, что все следующие критерии соблюдены:

- значительные риски и право собственности на товар перешли к покупателю;
- не осталось ни эффективного контроля над товарами, ни в какой-то степени управленческого влияния на них, которое обычно ассоциируется с правом собственности;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность получения Группой экономических выгод, связанных с продажей; и
- расходы, связанные с продажей, понесены или будут понесены и могут быть надежно оценены.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Данные условия обычно соблюдаются, когда право собственности переходит к покупателю. В большинстве случаев это происходит, когда товар доставлен покупателю.

3.20 Акционерный капитал и резервы

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала в качестве вычета из суммы, полученной от их выпуска, за минусом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как премия на акции в составе капитала.

Собственные акции

Собственные акции Компании, приобретенные Компанией или ее дочерними обществами (собственные акции), вычитаются из капитала в сумме выплаченного за их приобретение вознаграждения до их последующего перевыпуска или погашения. Если такие акции в последующем будут перевыпущены или перепроданы, величина полученного вознаграждения будет отражена непосредственно в капитале. Прибыли или убытки, возникающие от этих операций, признаются в консолидированном отчете об изменении капитала.

Резерв переоценки

Резерв переоценки включает в себя переоценку финансовых активов, предназначенных для продажи. Резерв переоценки также состоит из резерва переоценки активов ассоциированных компаний, над которыми впоследствии был установлен контроль и корректировки по справедливой стоимости были сделаны на момент приобретения контроля, но до принятия пересмотренного стандарта IFRS 3. В течение периода Группа списывает резерв переоценки на нераспределенную прибыль пропорционально амортизации основных средств данной дочерней компании. После утраты контроля над дочерней компанией Группа списывает остаток резерва на нераспределенную прибыль.

Резерв по курсовым разницам

Резерв по курсовым разницам связан с консолидацией компаний, функциональной валютой которых не является российский рубль.

3.21 Сегментная отчетность

Операционный сегмент – это компонент Группы:

- а) который занят в бизнес-процессах, от которых он может получать доходы и по которым он может нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы);
- б) чьи операционные результаты регулярно рассматриваются лицом, ответственным за принятие решений в Группе, в целях принятия решения относительно распределения ресурсов по сегментам и оценки их выполнения;
- в) по которому доступна отдельная финансовая информация.

4 Новые стандарты финансовой отчетности

Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации вступили в силу с 1 января 2014 года:

- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 года). Изменения к стандарту не оказали существенного влияния на Группу.
- «Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Изменения к стандартам не оказали существенного влияния на Группу.
- Интерпретация (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущен 20 Мая 2013 года и вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Интерпретация не оказала существенного влияния на Группу.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о Возмещаемой стоимости нефинансовых активов» (выпущены 20 мая 2013 года и вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется для той же учетной политики и сравнительного периода). Изменения к стандарту не оказали существенного влияния на Группу.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 - «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены 27 июня 2013 года и вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Изменения к стандарту не оказали существенного влияния на Группу.

Новые стандарты и поправки к стандартам, которые еще не вступили в силу и не применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, следующие:

- Ежегодные усовершенствования МСФО 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступили в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2014 года, если иное не указано ниже).
- Ежегодные усовершенствования МСФО 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступили в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2014 года).
- Изменения к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей в совместной деятельности» (выпущены в мае 2014 г., действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов амортизации» - изменения к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (опубликованное 12 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2016 года).
- МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2017 года).

В настоящее время Группа проводит оценку влияния новых стандартов и изменений на ее финансовую отчетность.

5 Изъятие оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности

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

5 Использование оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности (продолжение)

5.1 Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций и доступ к финансовым ресурсам, а также проанализировало влияние ситуации на финансовых рынках на деятельность Группы (Примечание 2).

5.2 Расчетные сроки полезного использования основных средств

Группа применяет различные сроки полезного использования к зданиям, сооружениям, машинам и оборудованию, транспортным средствам и прочим активам, которые классифицируются как основные средства. При определении срока полезного использования таких активов требуется значительная степень профессионального суждения. Если оценки руководства относительно срока полезного использования уменьшатся на 10 процентов, убыток до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., увеличится на 302 млн. руб. (2013 год: убыток до налогообложения увеличился бы на 235 млн. руб.). Увеличение срока полезного использования на 10 процентов приведет к уменьшению убытка до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., на 247 млн. руб. (2013 год: к уменьшению убытка до налогообложения на 193 млн. руб.).

6 Сегментная информация

Группа осуществляет свою деятельность как вертикально интегрированное производство. Президент – Председатель Правления ООО «Управляющая компания Промышленно-металлургический холдинг» является лицом, ответственным за принятие ключевых решений при осуществлении руководства деятельностью Группы, оценке результатов и принятии решений о распределении ресурсов на основе внутренней финансовой информации, составленной в соответствии с учетной политикой Группы по МСФО и организационной структурой Группы по следующим операционным сегментам:

- Уголь – добыча угля;
- Кокс – производство кокса;
- Руда и Чугун – добыча и производство железорудного сырья, производство чугуна, дробленого чугуна и чугунных изделий;
- Полема – производство и реализация продукции порошковой металлургии (изделий из хрома);
- ИМТ – реализация товаров Группы до сентября 2013 (в основном кокс и чугун);
- Прочие – прочие сегменты.

Выручка от межсегментных продаж состоит, главным образом, из следующих операций:

- Продажа угля сегменту «Кокс»;
- Продажа кокса сегменту «Руда и Чугун»;
- Оказание услуг по управлению сегментам «Кокс», «Руда и Чугун», «Полема».

Выручка и финансовые результаты по сегментам включают результаты операций между операционными сегментами. Анализ доходов от продаж внешним покупателям по каждому виду продукции и услуг представлен в Примечании 23.

6 Сегментная информация (продолжение)

Руководство Группы оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе выручки, показателя «скорректированная EBITDA», активов и обязательств.

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.							
Выручка от межсегментных продаж	6 157	9 351	87	3	-	872	16 470
Выручка от внешних продаж	2 170	10 474	33 103	1 486	-	-	47 233
Итого выручка сегмента	8 327	19 825	33 190	1 489	-	872	63 703
Скорректированная EBITDA	859	2 838	7 467	161	-	167	11 492
За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.							
Выручка от межсегментных продаж	5 034	9 652	454	5	-	828	15 973
Выручка от внешних продаж	1 778	10 016	27 651	1 125	2 454	12	43 036
Итого выручка сегмента	6 812	19 668	28 105	1 130	2 454	840	59 009
Скорректированная EBITDA	1 097	1 570	3 681	62	132	53	6 595

Итого выручка от внешних продаж по сегментам равна выручке, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Сверка (убытка)/прибыли до налогообложения и показателя «скорректированная EBITDA» в разрезе сегментов:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.							
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(6 604)	(6 045)	3 274	216	-	157	(8 802)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 361	323	1 259	53	-	21	3 017
Финансовые доходы	(5)	(158)	(155)	(2)	-	(3)	(323)
Межсегментные проценты к получению	-	(254)	(177)	(3)	-	-	(434)
Проценты к уплате	598	1 197	172	-	-	-	1 967
Межсегментные проценты к уплате	332	89	3	-	-	10	434
Обесценение основных средств и нематериальных активов	856	-	-	-	-	-	856
Обесценение гудвила	89	-	-	-	-	-	89
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	-	137	246	-	-	-	383
Убыток/(Прибыль) от выбытия дочерней компании	5	(99)	-	-	-	(18)	(112)
Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто	4 027	7 648	2 845	(103)	-	-	14 417
Итого скорректированная EBITDA	859	2 838	7 467	161	-	167	11 492
За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.							
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(1 604)	(2 288)	1 921	13	61	14	(1 883)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	787	321	1 223	57	2	31	2 421
Финансовые доходы	(4)	(47)	(36)	(1)	-	(2)	(90)
Межсегментные проценты к получению	-	(125)	(33)	-	-	-	(158)
Проценты к уплате	443	1 530	200	-	1	-	2 174
Межсегментные проценты к уплате	126	22	-	-	-	10	158
Обесценение основных средств и нематериальных активов	1 283	-	96	-	-	-	1 379
Убыток от выбытия доли SIJ	-	1 227	-	-	-	-	1 227
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	-	212	-	-	-	-	212
Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто	66	718	310	(7)	68	-	1 155
Итого скорректированная EBITDA	1 097	1 570	3 681	62	132	53	6 595

6 Сегментная информация (продолжение)

Скорректированная EBITDA, оцениваемая лицом, ответственным за принятие ключевых решений, представляет собой прибыль до налогообложения, скорректированную на величину прибыли / (убытка) от курсовых разниц, финансовых доходов, расходов по процентам и прочих финансовым расходам, амортизационных отчислений, убытков от обесценения активов и других чрезвычайных прибылей/(убытков).

Активы и обязательства по сегментам

Активы по сегментам состоят из основных средств, прочих нематериальных активов, запасов, торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных, займов выданных, НДС к возмещению, денежных средств и их эквивалентов.

Обязательства по сегментам состоят из кредиторской задолженности, возникающей в ходе текущей деятельности, заемных средств и задолженности по процентам к уплате.

Капитальные затраты осуществляются на приобретение основных средств и нематериальных активов, включая приобретения в результате объединения бизнеса.

Ниже представлены активы и обязательства по сегментам на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, а также капитальные затраты за 2014 и 2013 годы:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие	Итого
По состоянию на 31 декабря 2014 года							
Активы по сегментам	19 536	17 106	29 174	1 416	-	1 083	68 315
Обязательства по сегментам	21 857	27 050	11 873	277	-	253	61 310
Капитальные затраты за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 г.	3 981	280	2 407	53	-	136	6 857
По состоянию на 31 декабря 2013 года							
Активы по сегментам	19 335	17 189	25 091	1 086	457	949	64 107
Обязательства по сегментам	15 331	20 691	10 219	181	1	278	46 701
Капитальные затраты за год, заканчивающийся 31 декабря 2013 г.	4 452	200	2 012	44	-	71	6 779

Ниже представлена сверка активов по операционным сегментам с итоговой суммой активов, представленной в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Активы по сегментам	68 315	64 107
Статьи, не включенные в состав активов по сегментам		
Гудвил	4 497	4 586
Отложенный налоговый актив	2 444	504
Прочие внеоборотные активы	114	76
Исключение расчетов между сегментами	(13 059)	(11 337)
Итого активы	62 311	57 936

Ниже представлена сверка обязательств по операционным сегментам с итоговой суммой обязательств, представленной в консолидированном отчете о финансовом положении:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Обязательства по сегментам	61 310	46 701
Статьи, не включенные в состав обязательств по сегментам		
Резерв под обязательство по восстановлению	173	175
Обязательство по отложенному налогу	2 146	2 189
Задолженность по налогам	758	825
Исключение расчетов между сегментами	(13 059)	(11 337)
Итого обязательства	51 328	38 553

6 Сегментная информация (продолжение)

Сверка капитальных затрат по операционным сегментам с общей величиной приобретения основных средств в Примечании 7:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Капитальные затраты по сегментам	6 857	6 779
Приобретение нематериальных активов (Примечание 8)	96	6
Приобретение основных средств (Примечание 7)	6 761	6 773

Информация по географическим регионам

Ниже представлена информация о внешней выручке по странам:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Итого внешняя выручка	47 233	43 036
Россия	13 213	12 559
Швейцария	29 358	24 663
Украина	2 804	2 038
Белоруссия	634	397
Германия	314	167
Тайвань	187	136
США	147	207
Прочие	576	2 869

Выручка Группы от продажи самому крупному покупателю, который является связанной стороной, по сегментам «Кокс», «Руда и Чугун» составляет 29 229 млн. руб. (за 2013 год: 24 331 млн. руб.).

Ниже представлена информация о внеоборотных активах Группы (отличных от финансовых инструментов, отложенных налоговых активов, инвестиции в совместное предприятие и прочих внеоборотных активов), находящихся в Российской Федерации и за рубежом:

	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Российская Федерация	47 913	46 362
Зарубежные страны	7	7
Итого внеоборотные активы	47 920	46 369

7 Основные средства

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года	662	5 619	17 658	11 839	1 885	14 055	168	51 886
Поступления	22	121	1 034	1 287	94	4 184	19	6 761
Перевод	-	705	1 711	740	7	(3 183)	20	-
Выбытия	(2)	(169)	(3 048)	(1 033)	(65)	(615)	(8)	(4 940)
Выбытия через продажу дочерней компании	-	(12)	(5)	(14)	(10)	-	-	(41)
Эффект курсовых разниц	-	-	-	2	-	-	3	5
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	682	6 264	17 350	12 821	1 911	14 441	202	53 671
Накопленная амортизация на 31 декабря 2013 года	-	(1 150)	(7 287)	(5 755)	(950)	(451)	(121)	(15 714)
Амортизационные отчисления	-	(269)	(1 560)	(1 440)	(238)	2	(17)	(3 522)
Накопленная амортизация и обесценение по выбывшим активам	-	152	2 850	813	53	508	8	4 384
Накопленная амортизация по активам проданной дочерней компании	-	5	4	10	8	-	-	27
Обесценение	-	(7)	(570)	(31)	(1)	(111)	(1)	(721)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2014 года	-	(1 269)	(6 563)	(6 403)	(1 128)	(52)	(131)	(15 546)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	662	4 469	10 371	6 084	935	13 604	47	36 172
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	682	4 995	10 787	6 418	783	14 389	71	38 125
	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года	656	4 915	13 892	10 146	2 089	13 994	175	45 867
Поступления	6	66	1 192	948	108	4 447	6	6 773
Перевод	-	676	2 615	1 063	11	(4 363)	(2)	-
Выбытия	-	(38)	(41)	(318)	(323)	(23)	(6)	(749)
Выбытия через продажу дочерней компании	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года	662	5 619	17 658	11 839	1 885	14 055	168	51 886
Накопленная амортизация на 31 декабря 2012 года	-	(870)	(5 450)	(4 645)	(878)	-	(109)	(11 952)
Амортизационные отчисления	-	(217)	(1 083)	(1 447)	(246)	-	(23)	(3 016)
Накопленная амортизация по выбывшим активам	-	14	25	359	174	-	6	578
Накопленная амортизация по активам проданной дочерней компании	-	-	-	-	-	-	5	5
Обесценение	-	(77)	(779)	(22)	-	(451)	-	(1 329)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2013 года	-	(1 150)	(7 287)	(5 755)	(950)	(451)	(121)	(15 714)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	656	4 045	8 442	5 501	1 211	13 994	66	33 915
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	662	4 469	10 371	6 084	935	13 604	47	36 172

7 Основные средства (продолжение)

В апреле 2014 года руководством Группы было принято решение об экономической нецелесообразности дальнейшей эксплуатации Кедровско-Крохалевского каменноугольного месторождения (Шахта «Владимирская» и Шахта «Владимирская-2»), эксплуатируемые ЗАО «Сибирские Ресурсы», дочерним обществом Группы вследствие выявления неблагоприятных геологических и экономических условий, которые невозможно было спрогнозировать ранее. Как следствие, было принято решение о ликвидации ЗАО «Сибирские ресурсы» и досрочном прекращении права пользования недрами по соответствующим лицензиям, а также разработан план мероприятий по ликвидации указанного дочернего общества и консервации горных выработок. В результате по состоянию на 31 декабря 2014 года Группой был признан убыток от обесценения основных средств ЗАО «Сибирские ресурсы» в сумме 744 млн. руб., нематериальных активов (лицензии на добычу угля) в сумме 135 млн. руб. (Примечание 8), гудвила в сумме 89 млн. руб. (Примечание 9), отложенных налоговых активов в сумме 192 млн. руб. (Примечание 31) и запасов на сумму 211 млн. руб. Остальные активы (основные средства в сумме 32 млн. руб. и товарно-материальные ценности в сумме 9 млн. руб.) будут распределены внутри Группы или проданы третьим лицам по цене, превышающей их балансовую стоимость, соответственно, руководство считает, что эти активы не являются обесцененными.

Руководство Группы планирует завершить основные мероприятия по ликвидации ЗАО «Сибирские ресурсы» в течение одного года со времени принятия соответствующего решения и не ожидает, что Группа понесет какие-либо существенные дополнительные затраты, связанные с данной ликвидацией, помимо тех, что уже отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

По результатам подготовленного в 2013 году Технико-экономического обоснования целесообразности отработки запасов каменного угля на участке Абрамовский Глушинского каменноугольного месторождения (шахта «Романовская-1» ООО «Горняк») руководством Группы в ноябре 2013 года было принято решение об экономической нецелесообразности дальнейшей эксплуатации указанной шахты вследствие выявления неблагоприятных геологических условий, которые невозможно было спрогнозировать ранее. Как следствие было принято решение о ликвидации ООО «Горняк» и досрочном прекращении права пользования недрами по соответствующей лицензии, а также разработан план мероприятий по ликвидации указанного дочернего общества и консервации горных выработок. В результате по состоянию на 31 декабря 2013 года Группой был признан убыток от обесценения основных средств ООО «Горняк» в сумме 1 208 млн. руб., нематериальных активов (лицензии на добычу угля) в сумме 50 млн. руб. (Примечание 8) и отложенных налоговых активов в сумме 299 млн. руб. (Примечание 31).

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа признала убыток от обесценения в отношении определенных объектов незавершенного строительства, строительство которых в соответствии с последними планами руководства приостановлено в сумме 2 млн. руб. (2013: 121 млн руб.), а также восстановила убыток от обесценения в сумме 25 млн. руб. (2013: 0 руб.).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., амортизационные отчисления в сумме 2 555 млн. руб. (2013 год: 1 987 млн. руб.) были включены в состав себестоимости реализованной продукции, амортизационные отчисления в размере 188 млн. руб. (2013 год – 154 млн. руб.) были включены в состав общехозяйственных и административных расходов, амортизационные отчисления в сумме 779 млн. руб. (2013 год – 875 млн. руб.) были капитализированы.

Поступления основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., включают капитализированные затраты по займам в сумме 611 млн. руб. (2013 год: 285 млн. руб.). Капитализированные затраты по займам включают отрицательные курсовые разницы от финансовой деятельности в сумме 72 млн. за год, завершившийся 31 декабря 2014 года (2013 год: ноль). Ставка капитализации, используемая для определения суммы капитализированных затрат по займам, без учета влияния отрицательных курсовых разниц, за 2014 год составила 8,6% - 9,2% (2013: 8,9%).

8 Прочие нематериальные активы

Движение прочих нематериальных активов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Стоимость на начало года	7 493	7 487
Накопленная амортизация и обесценение	(1 882)	(1 552)
Остаточная стоимость на начало года	5 611	5 935
Поступления	96	6
Амортизационные отчисления	(274)	(280)
Убыток от обесценения (Примечание 7)	(135)	(50)
Остаточная стоимость на конец года	5 298	5 611
Стоимость на конец года	7 589	7 493
Накопленная амортизация и обесценение	(2 291)	(1 882)

Ниже представлена информация обо всех значительных прочих нематериальных активах и их остаточной стоимости:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Лицензия на добычу железистых кварцитов на Коробковском месторождении	3 016	3 289
Лицензия на добычу угля на участке Никитинский-2	2 041	2 041
Лицензия на добычу каменного угля подземным способом на Кедровско-Крохалевском каменноугольном месторождении (Шахта «Владимирская-2»)	-	135
Лицензия на добычу каменного угля на участке Коксовый (Глубокий)	88	-
Прочие лицензии	153	146
Итого	5 298	5 611

Группа не начисляет амортизацию по лицензии на добычу угля на участке Никитинский-2 в связи с тем, что участок не готов к использованию и работы по добыче на данном участке еще не начаты. По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года руководством Группы был проведен тест на обесценение этой лицензии.

Тестирование лицензии на добычу угля на обесценение.

Лицензию на добычу угля на участке Никитинский-2 предполагается использовать исключительно для добычи угля и поставки его на предприятия Группы. Ввиду существования активного рынка угля, который будет добываться в рамках данной лицензии, для целей тестирования ее на обесценение лицензия была включена в состав активов шахты, находящихся на стадии незавершенного строительства на участке Никитинский-2 и не готовых к использованию или продаже.

Возмещаемая стоимость активов шахты на стадии незавершенного строительства была определена на основе стоимости ее использования. В расчетах использовались прогнозы денежных потоков, основанные на финансовых планах, утвержденных руководством и охватывающих пятилетний период, начиная с 2015 года (начало эксплуатации шахты планируется в 2018 году). Денежные потоки после 2020 года экстраполируются с учетом темпов роста, определенных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста для данной отрасли экономики.

Допущения, использованные для расчета стоимости использования:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Темп роста за пределами пятилетнего периода	3% годовых	3% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения	18,0% годовых	18,0% годовых

Руководство определило величину операционного денежного потока, основываясь на прошлых результатах деятельности и рыночных ожиданиях. Используемые средневзвешенные темпы роста соответствуют прогнозам в отраслевых отчетах.

8 Прочие нематериальные активы (продолжение)

Стоимость использования, рассчитанная по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года на основе приведенных выше предположений для активов шахты на стадии строительства, превосходит их балансовую стоимость. Таким образом, отсутствуют основания для признания обесценения в 2014 и 2013 годах.

9 Гудвил

Ниже представлено движение гудвила, признанного в результате приобретения дочерних компаний:

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Первоначальная стоимость	6 222	6 222
Накопленное обесценение	(1 636)	(1 636)
Остаточная стоимость на начало года	4 586	4 586
Обесценение ЗАО «Сибирские Ресурсы»	7 (89)	-
Остаточная стоимость на конец года	4 497	4 586
Валовая балансовая стоимость на конец года	6 222	6 222
Накопленное обесценение	(1 725)	(1 636)

Проверка гудвила на предмет обесценения

Гудвил был распределен между следующими единицами, генерирующими денежный поток, представляющими группы самого нижнего уровня активов, на котором руководство осуществляет контроль ценности гудвила, но не превышающими по своему составу уровень операционного сегмента:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
ОАО «Комбинат КМАруда»	2 223	2 223
ОАО «Тулачермет»	1 248	1 248
ОАО «Полема»	980	980
ЗАО «Сибирские ресурсы»	-	89
ЗАО «Кронтиф-Центр»	46	46
Итого остаточная стоимость гудвила	4 497	4 586

Для каждой единицы, генерирующей денежный поток, возмещаемая сумма была определена исходя из расчета стоимости ее использования. В этих расчетах используется прогнозная оценка ожидаемых потоков денежных средств, заложенная в финансовый план генерирующей единицы, утвержденный руководством и рассчитанный на пять лет до 2019 года включительно (2013 год: на пять лет до 2018 года включительно). Потоки денежных средств за пределами указанного периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой единица, генерирующая денежный поток, осуществляет свою деятельность.

Допущения, на основе которых была определена стоимость использования:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Темп роста за пределами пятилетнего периода	3% годовых	3% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения, ОАО «Комбинат КМАруда»	14,0% годовых	16,0% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения, ОАО «Тулачермет»	15,0% годовых	15,0% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения, ОАО «Полема»	18,3% годовых	18,3% годовых

Руководство определило операционные денежные потоки исходя из данных прошлых периодов и своих ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозам в отраслевых аналитических материалах.

Стоимость использования, рассчитанная по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года исходя из вышеуказанных допущений по всем единицам, генерирующим денежный поток, превышает балансовую стоимость активов (включая распределенный гудвил) за исключением ЗАО «Сибирские Ресурсы», гудвил которого был обесценен в полном объеме. Следовательно, отсутствуют основания для признания убытков от обесценения остального гудвила за 2014 год и 2013 год. Руководство полагает, что обоснованное изменение ставки дисконтирования до налогообложения не приведет к обесценению гудвила.

10 Инвестиция в совместное предприятие

В 2014 году ОАО «Тулачермет», дочерняя компания Группы, организовало совместное предприятие ООО «Тулачермет-Сталь» совместно с ООО «Сталь» и DILON Cooperatief U.A., которые являются связанными сторонами Группы. Совместное предприятие расположено в России. Основным видом деятельности предприятия будет производство стали. На 31 декабря 2014 года каждому участнику принадлежит 33,33% в совместном предприятии.

Краткая финансовая информация ООО «Тулачермет-Сталь» на 31 декабря 2014 г.:

	На 31 декабря 2014 г.
Оборотные активы	180
Внеоборотные активы	2 148
Краткосрочные обязательства	(195)
Долгосрочные обязательства	(2 012)
Прибыль за период	4

Доля Группы в чистых активах совместного предприятия на 31 декабря 2014 составляет 40 млн. руб.

11 Прочие долгосрочные активы

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Проценты к получению по долгосрочным займам, выданным связанным сторонам	100	440
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров в отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	274
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	58	71
Прочие финансовые активы	68	70
Итого финансовые активы	226	855
Прочие	6	6
Итого нефинансовые активы	6	6
Итого прочие долгосрочные активы	232	861

12 Запасы

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве	3 223	3 142
Затраты в незавершенном производстве	342	302
Готовая продукция	396	322
Итого запасы	3 961	3 766

Материалы и комплектующие, используемые в производстве, отражены по чистой цене реализации за вычетом резерва под снижение стоимости в размере 42 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года (26 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года).

13 Краткосрочные займы выданные

	На 31 декабря 2014 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2013 г.	Процентная ставка
Займы, выданные третьим сторонам в российских рублях	59	12-13,75%	6	10,0%
Займы, выданные связанным сторонам в евро (Примечание 33)	-	-	854	6,0%
Займы, выданные связанным сторонам в российских рублях (Примечание 33)	-	-	13	7,8%
Итого краткосрочные займы выданные	59		873	

14 Долгосрочные займы выданные

	На 31 декабря 2014 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2013 г.	Процентная ставка
Займы, выданные связанным сторонам в российских рублях (Примечание 33)	1 999	11,25%	-	-
Займы, выданные связанным сторонам в евро со сроком погашения в 2018 году (Примечание 33)	312	2,7%	1 574	2,7%
Итого долгосрочные займы выданные	2 311		1 574	

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение в размере 2 млн. руб. на 31 декабря 2014 г., 1 млн. руб. на 31 декабря 2013 г.)	1 840	891
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	144	79
Налоги к возмещению из бюджета	59	79
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 49 млн. руб. на 31 декабря 2014 г., 51 млн. руб. на 31 декабря 2013 г.)	275	253
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под обесценение в размере 1 млн. руб. на 31 декабря 2014 г., 1 млн. руб. на 31 декабря 2013 г.)	19	19
Проценты по займам, выданным связанным сторонам (за вычетом резерва под обесценение в размере 7 млн. руб. на 31 декабря 2014 года, 7 млн. руб. на 31 декабря 2013 года)	74	24
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	2 411	1 345
Авансы выданные	442	442
за вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(7)	(5)
Итого авансы выданные	435	437

16 Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Наличные денежные средства и денежные средства на счетах в банках в российских рублях	60	25
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	795	478
Итого денежные средства и их эквиваленты	855	503

Все остатки на счетах в банках не просрочены и не подлежат обесценению.

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках приведен в таблице ниже*:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Рейтинг с А до AAA	35	469
Рейтинг ВВВ	101	27
Рейтинг ВВВ-	713	5
Без рейтинга	2	1
Итого **	851	502

* На основе кредитных рейтингов по данным независимого рейтингового агентства «Fitch Ratings» по состоянию на 15 января 2015 г. и 15 января 2014 г.

** Оставшаяся часть статей денежных средств и их эквивалентов включает денежные средства в кассе.

17 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года величина зарегистрированного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составила 213 млн. руб. На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года уставный капитал состоит из 330 046 400 обыкновенных акций, номинальная стоимость акции составляет 0,1 руб. На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года величина уставного капитала включает корректировку на гиперинфляцию в сумме 180 млн. руб., которая была рассчитана в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» и относится к отчетным периодам до 1 января 2003 года.

В июне 2010 года дочерняя компания Группы выкупила у акционеров 26 000 278 акций Компании на сумму 5 928 млн. руб. Эти акции классифицированы как собственные акции и уменьшают капитал на сумму стоимости приобретения.

18 Нераспределенная прибыль

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистого убытка, отраженного в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 г., подготовленной в соответствии с РСБУ, составляет 6 175 млн. руб. (за 2013 год: чистый убыток 2 590 млн. руб.), а накопленной прибыли за предыдущие периоды за вычетом дивидендов по состоянию на 31 декабря 2014 года – 1 351 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 8 381 млн. руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие условия распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

В течение 2014 года были объявлены дивиденды в размере 858 млн. руб. (2 рубля 60 копеек на акцию), включая дивиденды по выкупленным акциям в размере 67 млн. руб. В 2013 году дивиденды не объявлялись.

19 Резерв под обязательство по восстановлению

Изменения обязательства по восстановлению представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Сальдо на начало года	175	152
Создание резерва	-	17
Затраты на восстановление, понесенные в течение отчетного года	(2)	(3)
Приращение обязательства по восстановлению	20	13
Уменьшение резерва на рекультивацию за счет изменения оценок	(20)	(4)
Сальдо на конец года	173	175
За вычетом текущей части обязательства	(32)	(45)
Долгосрочная часть обязательства по восстановлению на конец года	141	130

Резерв под обязательство по восстановлению в сумме 173 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 175 млн. руб.) представляет собой чистую дисконтированную стоимость прогнозируемых будущих обязательств, относящихся к рекультивации земель, на которых находятся угольные шахты им. Вахрушева, Владимирская, Романовская и Бутовская.

Руководство Группы произвело оценку обязательства по восстановлению до 2022 года, основанную на интерпретации существующих лицензионных соглашений, природоохранного законодательства и в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Ставка дисконта, использованная для расчета чистой дисконтированной стоимости обязательства по восстановлению, составила 11,5% на 31 декабря 2014 года и 8% на 31 декабря 2013 года, которая представляет собой скорректированную безрисковую ставку доходности для Группы на отчетные даты. Соответствующий актив был включен в состав основных средств по остаточной стоимости в размере 105 млн. руб. на 31 декабря 2014 года (на 31 декабря 2013 года: 139 млн. руб.).

20 Кредиты и займы

В таблице ниже приводятся суммы займов и кредитов с разбивкой по видам:

Краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов

	На 31 декабря 2014 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2013 г.	Процентная ставка
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	4 025	3%-10%	4 286	2,6%-3,8%
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	3 789	2,5%-20%	-	
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	5	8,5%	5	8,5%
Банковский овердрафт в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	-	-	141	7,5%-7,75%
Итого краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов	7 819		4 432	

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года краткосрочных кредитов и займов, обеспеченных залогом имущества Группы, не было, за исключением краткосрочной части долгосрочных кредитов в сумме 1 582 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Долгосрочные кредиты и займы

	На 31 декабря 2014 г.	Процентная ставка	На 31 декабря 2013 г.	Процентная ставка
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	8 233	7,6%-9,15%	-	-
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	5 925	10,65%-15%	7 432	2,5%-10,65%
Итого долгосрочные займы и кредиты	14 158		7 432	

По состоянию на 31 декабря 2014 года долгосрочные кредиты и займы, представленные выше, в сумме 10 150 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 7 432 млн. руб.) обеспечены залогом имущества Группы. Вследствие того, что в договорах займа не указываются конкретные объекты переданного в залог имущества, балансовая стоимость имущества, находящегося в залоге, не раскрывается в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В таблице ниже приводятся суммы займов и кредитов с разбивкой по срокам погашения:

		На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:	- менее 1 года	7 819	4 432
	- от 1 до 5 лет	11 847	4 503
	- свыше 5 лет	2 311	2 929
Итого кредиты и займы		21 977	11 864

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 16 734 млн. руб., включая долгосрочные в сумме 10 862 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 28 527 млн. руб., включая долгосрочные в сумме 27 489 млн. руб.).

20 Кредиты и займы (продолжение)

В таблице ниже приводится движение займов и кредитов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Краткосрочные кредиты и займы:		
Задолженность на начало года	4 432	5 730
Кредиты полученные	18 644	13 366
Кредиты погашенные	(21 322)	(15 287)
Реклассификация кредитов и займов	1 940	227
Банковские овердрафты полученные	10 778	7 839
Банковские овердрафты погашенные	(10 918)	(7 935)
Влияние изменения валютных курсов	4 265	492
Задолженность на конец года	7 819	4 432
Долгосрочные кредиты и займы:		
Задолженность на начало года	7 432	6 955
Кредиты полученные	4 955	2 113
Кредиты погашенные	-	(1 443)
Влияние изменения валютных курсов	2 234	34
Убыток от конвертации банковских кредитов в российских рублях в доллары США	1 477	-
Реклассификация кредитов и займов	(1 940)	(227)
Задолженность на конец года	14 158	7 432

11 октября 2014 года определенные банковские кредиты в российских рублях, на общую сумму 4 900 млн. руб. были конвертированы в доллары США по курсу 30,9 руб./1 доллар США в соответствии с условиями кредитных соглашений, согласно которым сумма основного долга подлежит конвертации в доллары США на дату, следующей после даты, когда официальный курс рубля к доллару США достигнет 40,0 руб./1 доллар США.

Убыток от конвертации данных кредитов на общую сумму 1 477 млн. рублей был признан в составе финансовых расходов.

Облигационный заем серии БО-02 на сумму 5 млрд. руб.:

В июне 2011 года Группа разместила облигации на сумму 5 млрд. руб. и сроком погашения 3 года (облигации серии БО-02).

Купонный доход по облигациям составлял 8,7 процентов годовых с выплатой каждые шесть месяцев. В ноябре 2013 года Группа выкупила 518 534 облигаций. Сумма сделки составила 507 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2013 года задолженность по данным облигациям составляла 4 515 млн. руб. за вычетом транзакционных издержек и классифицировалась как краткосрочная.

В мае 2014 года задолженность по этим облигациям полностью погашена.

Еврооблигации:

23 июня 2011 года Группа разместила 350 000 000 еврооблигаций на сумму 350 млн. долларов США с купонным доходом 7,75 процентов годовых через компанию специального назначения Koks Finance Ltd.

Купонный доход выплачивается через каждые шесть месяцев. В ноябре-декабре 2011 года Группа выкупила 34 000 000 еврооблигаций на общую сумму 31 млн. долларов США. В феврале 2013 Группа продала 18 000 000 выкупленных еврооблигаций на сумму 17,6 млн. долларов США. В июле-августе 2013 года Группа выкупила 4 000 000 еврооблигаций на сумму 3,8 млн. долларов США. В марте 2014 года Группа выкупила 2 979 000 еврооблигаций на сумму 2,7 млн. долларов США, в октябре - декабре 2014 года Группа выкупила 12 880 000 еврооблигаций на сумму 11 млн. долларов США.

20 Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям составляет 17 575 млн. руб. за вычетом транзакционных издержек, включая краткосрочную задолженность в сумме 275 млн. руб.. На 31 декабря 2013 года балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям составляла 10 695 млн. руб. за вычетом транзакционных издержек (включая краткосрочную задолженность в сумме 115 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 Группа соответствовала требуемому условиями выпуска уровню долговой нагрузки и выполнила другие обязательные условия.

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Прим.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Финансовые обязательства			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		2 691	3 511
Задолженность по оплате банковских процентов		31	19
Задолженность по выплате дивидендов		4	530
Прочая кредиторская задолженность		99	131
Итого финансовые обязательства		2 825	4 191
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные	33	4 983	2 613
Задолженность перед персоналом		891	800
Итого нефинансовые обязательства		5 874	3 413
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность		8 699	7 604

22 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Налог на добавленную стоимость	317	504
Взносы в государственный пенсионный фонд и социальные страховые взносы	203	126
Налог на имущество	96	87
Налог на доходы физических лиц	64	55
Прочие налоги	13	20
Итого задолженность по налогам помимо налога на прибыль	693	792

23 Выручка от реализации

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Выручка от реализации в РФ:		
Реализация кокса и коксовой продукции	5 892	5 981
Реализация угля и угольного концентрата	2 093	1 092
Реализация чугуна	1 802	2 150
Реализация чугунных изделий	1 553	1 310
Реализация изделий порошковой металлургии	709	534
Реализация услуг	535	546
Реализация дробленого чугуна и прочей чугунной продукции	303	324
Прочая реализация	326	622
Итого выручка от реализации в РФ	13 213	12 559
Выручка от реализации в других странах:		
Реализация чугуна	28 809	23 964
Реализация кокса и коксовой продукции	4 394	4 616
Реализация изделий порошковой металлургии	290	159
Реализация хрома	263	146
Реализация чугунных изделий	96	172
Реализация угля и угольного концентрата	38	1,290
Прочая реализация	130	130
Итого выручка от реализации в других странах	34 020	30 477
Итого выручка от реализации	47 233	43 036

24 Себестоимость реализованной продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Сырье и материалы	20 535	20 870
Заработная плата и связанные с ней налоги	5 316	5 133
Амортизация основных средств	2 555	1 987
Энергия	1 260	1 197
Прочие расходы	559	346
Прочие услуги	266	591
Амортизация нематериальных активов	274	280
Изменение остатков готовой продукции	(149)	438
Итого себестоимость реализованной продукции	30 616	30 842

25 Налоги помимо налога на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Налог на имущество	310	286
Налог на добычу полезных ископаемых	108	111
Налог на землю	108	151
Прочие налоги	72	49
Итого налоги помимо налога на прибыль	598	597

26 Расходы по продаже продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Транспортные услуги	3 449	3 963
Прочие затраты на продажу	43	130
Итого расходы по продаже продукции	3 492	4 093

27 Общехозяйственные и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Заработная плата и связанные с ней налоги	2 337	2 218
Прочие приобретенные услуги	725	578
Амортизация основных средств	188	154
Материалы	102	92
Прочее	62	168
Итого общехозяйственные и административные расходы	3 414	3 210

28 Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	214	(29)
Благотворительность	177	94
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	27	25
(Прибыль)/Убыток от курсовых разниц по операционным счетам	(449)	92
Прочие	(10)	14
Итого прочие операционные расходы, нетто	(41)	196

29 Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Прибыль от курсовых разниц по займам выданным и процентам, начисленным по займам выданным	980	245
Проценты к получению	212	90
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	111	-
Итого финансовые доходы	1 303	335

30 Финансовые расходы

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Убыток от курсовых разниц по еврооблигациям и процентам, начисленным по еврооблигациям		7 930	805
Убыток от курсовых разниц по кредитам и процентам, начисленным по кредитам		6 427	481
Проценты к уплате		1 967	2 174
Убыток от конвертации рублевых кредитов в доллары США	20	1 477	-
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов	34, 36	383	212
Убыток от курсовых разниц по депозитам		12	22
Итого финансовые расходы		18 196	3 694

31 Расход по налогу на прибыль

Расход / (Доход) по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках, состоит из:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	901	497
Налог на дивиденды	-	1
Расход/(Доход) по отложенному налогу на прибыль	(2 002)	55
Расход / (Доход) по налогу на прибыль	(1 101)	553

В 2014 и 2013 годах для дочерних предприятий Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, применяется ставка налога на прибыль 20%.

Сверка ожидаемого и фактического расхода по налогу на прибыль представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Убыток до налогообложения	(8 802)	(1 883)
Расчетная сумма налога, начисляемого по утвержденной ставке	(1 760)	(377)
Обесценение отложенного налогового актива (прим. 7)	192	299
Налоговый эффект от статей, которые не принимаются в расчет/исключаются из расчета налогооблагаемой базы:		
Обесценение основных средств и нематериальных активов (прим.7, 8)	176	252
Убыток от выбытия инвестиции в SIJ (прим.36)	-	245
Отчисления на благотворительную деятельность	35	19
Расходы по процентам к уплате	33	71
Начисление резерва по обесценению запасов и основных средств	84	-
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, нетто	132	43
Налог на дивиденды	7	1
Итого (доход)/расход по налогу на прибыль	(1 101)	553

31 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

	На 31 декабря 2013 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	На 31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	1 897	45		1 942
Нематериальные активы	1 013	(64)		949
Запасы	95	(2)		93
Кредиты и займы полученные	31	12	19	62
Дебиторская задолженность	10	4		14
Прочее	7	(2)		5
Итого отложенные налоговые обязательства	3 053	(7)	19	3 065
Отложенные налоговые активы				
Перенос убытков на будущие периоды	(1 055)	(2 056)		(3 111)
Запасы	(92)	20		(72)
Кредиторская задолженность	(82)	(11)		(93)
Производные финансовые инструменты	(79)	30		(49)
Резерв под обязательство по восстановлению	(32)	3		(29)
Дебиторская задолженность	(3)	1		(2)
Прочее	(25)	18		(7)
Итого отложенные налоговые активы	(1 368)	(1 995)		(3 363)
Итого чистые обязательства/(активы) по отложенному налогу на прибыль	1 685	(2 002)	19	(298)

	На 31 декабря 2012 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	На 31 декабря 2013 г.
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	1 968	(71)	-	1 897
Нематериальные активы	1 067	(54)	-	1 013
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	114	-	(114)	-
Кредиты и займы полученные	28	3	-	31
Запасы	27	68	-	95
Кредиторская задолженность	3	(3)	-	-
Дебиторская задолженность	-	10	-	10
Прочее	2	5	-	7
Итого отложенные налоговые обязательства	3 209	(42)	(114)	3 053
Отложенные налоговые активы				
Перенос убытков на будущие периоды	(1 050)	(5)	-	(1 055)
Основные средства	(187)	187	-	-
Кредиторская задолженность	(86)	4	-	(82)
Запасы	(74)	(18)	-	(92)
Резерв под обязательство по восстановлению	(26)	(6)	-	(32)
Производные финансовые инструменты	(21)	(58)	-	(79)
Дебиторская задолженность	(2)	(1)	-	(3)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1)	1	-	-
Прочее	(20)	(5)	-	(25)
Итого отложенные налоговые активы	(1 467)	99	-	(1 368)
Итого чистые обязательства/(активы) по отложенному налогу на прибыль	1 742	57	(114)	1 685

31 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Отложенный налоговый актив	(2 444)	(504)
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	2 146	2 189
Итого чистые (активы)/обязательства по отложенному налогу на прибыль	(298)	1 685

(Расходы)/Доходы по налогу на прибыль, отнесенные на статьи прочего совокупного дохода за 2014 и 2013 гг., представлены ниже:

	За 2014 год			За 2013 год		
	До налога	Расход по налогу на прибыль	С учетом налога на прибыль	До налога	(Расход)/доход по налогу на прибыль	За вычетом налога на прибыль
Курсовые разницы	116	(19)	97	40	(2)	38
Убыток от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, нетто	-	-	-	(1 795)	359	(1 436)
Убыток от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, реклассифицированный в состав прибылей и убыток в результате их выбытия	-	-	-	1 227	(245)	982
Прочий совокупный доход/(убыток)	116	(19)	97	(528)	112	(416)

Отложенные налоги, связанные с инвестициями в дочерние компании

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 325 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 266 млн. руб.), связанных с инвестициями в дочерние компании, т.к. Компания может контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намеревается их реализовывать в обозримом будущем.

32 Выбытие инвестиции в дочернюю компанию

22 декабря 2014 года Группа продала 100% долю участия в ООО «Инертник» за денежное вознаграждение в размере 140 млн. руб. ООО «Инертник» не было представлено в качестве прекращенной деятельности согласно МСФО (IFRS) 5, поскольку не является существенным направлением бизнеса.

Итоговая балансовая стоимость чистых активов ООО «Инертник»	28
Прибыль от продажи инвестиции в дочернюю компанию	112
Общая сумма возмещения за проданные чистые активы	140
За вычетом: Денежные средства и их эквиваленты бывшей дочерней компании	(3)
Поступления от выбытия инвестиций в дочернюю компанию	137

33 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Сведения об основных акционерах Компании раскрыты в Примечании 1.

33 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года:**

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Совместное предприятие	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	144	-	-	144
Авансы выданные	154	-	-	154
Прочая дебиторская задолженность	19	-	-	19
Займы выданные (Примечания 13, 14)	312	-	1 999	2 311
Проценты по займам выданным (включая долгосрочные)	115	-	59	174
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(75)	-	-	(75)
Авансы полученные	(4 597)	-	-	(4 597)
Кредиты и займы полученные	(5)	-	-	(5)
Проценты по займам полученным	(3)	-	-	(3)

Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Совместное предприятие	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	79	-	-	79
Авансы выданные	139	-	-	139
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров в отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	274	-	274
Прочая дебиторская задолженность	19	-	-	19
Займы выданные (Примечания 13, 14)	2 441	-	-	2 441
Проценты по займам выданным (включая долгосрочные)	464	-	-	464
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(65)	-	-	(65)
Авансы полученные	(2 275)	-	-	(2 275)
Кредиты и займы полученные	(5)	-	-	(5)
Кредиторская задолженность по дивидендам	-	(454)	-	(454)
Кредиторская задолженность перед акционерами за собственные акции	-	(289)	-	(289)
Проценты по займам полученным	(3)	-	-	(3)

Операции с компаниями под общим контролем:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Реализация в РФ:		
Реализация услуг	337	302
Выручка от прочей реализации	16	7
Реализация в других странах:		
Реализация чугуна	28 212	22 805
Реализация кокса и коксовой продукции	1 017	1 526
Прочий доход:		
Проценты к получению	152	64
Дивиденды	9	-
Приобретение товаров и услуг:		
Транспортные услуги	(1 399)	(98)
Приобретение сырья и материалов	(302)	(313)
Прочие операционные доходы, нетто	6	3

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа реализовала чугун, кокс и коксовую продукцию компании – трейдеру под общим контролем на сумму 29 229 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 24 331 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма авансов, полученных Группой от данной компании, составляет 4 597 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 2 275 млн. руб.).

33 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**Slovenska industrija jekla, d.d**

Slovenska industrija jekla, d.d (Словения) – компания под общим контролем с Группой. Некоторые члены основного управленческого персонала Группы являются членами Совета Директоров SIJ.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма займов, выданных Группой в пользу SIJ, составляет 312 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 2 428 млн. руб.): в том числе долгосрочные (к погашению в 2018 году) – 312 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 574 млн. руб.) (Примечание 14) и краткосрочные – 0 руб. (на 31 декабря 2013 года: 854 млн.руб.) (Примечание 13). Сумма процентов к получению от SIJ на 31 декабря 2014 года составляет 100 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 440 млн. руб.) (Примечание 11).

Выплата вознаграждения основному управленческому персоналу

Компенсационные выплаты основному управленческому персоналу включены в состав общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и составляют 380 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (364 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.). Данные выплаты являются краткосрочными.

Количество ключевых руководителей, которым были предоставлены компенсационные выплаты за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составило 39 человек (37 человек за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.).

Финансовые гарантии

Ниже представлена информация о финансовых гарантиях, выданных Группой финансовым институтам по кредитам, полученным компанией под общим контролем:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Финансовые гарантии, выданные Группой	-	1 354

34 Производные финансовые инструменты

7 июля 2011 года Группа заключила договор валютно-процентного свопа, который погашался денежными платежами нетто и был исполнен 23 мая 2014 года. Данный своп не являлся инструментом хеджирования.

На 31 декабря 2013 года по условиям валютно-процентного свопа Группа имела обязательство, номинированное в долларах США, по выплате процентов по фиксированной процентной ставке, равной 4,7% годовых, и номинальной стоимости, равной 89 317 613 долларов США, в обмен на номинированные в рублях выплаты по процентам по фиксированной ставке, равной 8,7% годовых, и номинальной стоимости, равной 2 500 млн. руб. На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость валютно-процентного свопа составляла 397 млн. руб.

23 мая 2014 года Группа погасила обязательство по основному долгу и процентам свопа на сумму 534 млн. руб. и признала убыток от переоценки производного финансового инструмента в сумме 137 млн. руб.

В течение 2014 года Группа заключала валютные опционы (коллары). Опционы были исполнены в течение 2014 года. Группа признала убыток по этим операциям с финансовыми инструментами в сумме 246 млн. руб. в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

35 Условные и договорные обязательства, операционные риски**Условия ведения хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Несмотря на улучшение динамики экономического развития, Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка, включая относительно высокий уровень инфляции и высокие процентные ставки. Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

35 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)

Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в регионе, включая события в Украине, оказывали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних заимствований. Эти события, включая текущие и возможные международные санкции против Российской Федерации и ряда физических и юридических лиц и связанная с этим неопределенность и волатильность финансовых рынков, могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение, которое сложно оценить. Будущая экономическая ситуация может отличаться от ожиданий руководства.

Руководство считает, что предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости и развития деятельности Группы в текущих условиях ведения бизнеса и экономических условиях.

Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма договорных обязательств Группы по приобретению и строительству объектов основных средств составила 1 494 млн. руб.

Налоги

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

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Это законодательство предусматривает возможность налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и доначислять дополнительные налоги по контролируемым сделкам (сделкам со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен сделок. Возможно, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования, такие трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

В Группу входят компании, зарегистрированные за пределами России. Налоговые обязательства Группы основываются на предположении, что эти компании не облагаются налогом на прибыль в РФ, поскольку они не имеют постоянного представительства в России. Эта интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года Группа имела ограниченное количество страховых полисов в отношении ее активов и операционной деятельности, обязательств перед третьими лицами или других страхуемых рисков.

35 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)**Вопросы охраны окружающей среды**

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития и позиция государственных органов постоянно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств и после их разумной оценки они немедленно 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 точностью, хотя и могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Компании считает, что в настоящий момент не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Судебные разбирательства

В течение года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, 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 признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

Соблюдение условий лицензионных соглашений

Периодически Группу проверяют различные государственные органы, отвечающие за контроль и надзор за соблюдением условий лицензионных соглашений. Руководство оперативно реагирует и предоставляет подробные отчеты по всем предписаниям по результатам проверок, а также, где это необходимо, согласовывает с уполномоченными органами планы устранения недостатков. Санкции за несоблюдение условий соглашений или требований законодательства, начисляемые по результатам проверок, могут включать в себя штрафы, пени, ограничение прав по лицензиям и даже отзыв лицензий. Руководство считает, что вопросы соблюдения условий лицензионных соглашений, включая внесение изменений в программу работ или финансовые мероприятия, будут решаться посредством переговоров, мер по исправлению недостатков или иных корректировочных действий без каких-либо отрицательных последствий для финансового положения Группы и результатов ее деятельности, отражаемых в отчете о прибылях и убытках и отчете о движении денежных средств. Руководство может продлить срок действия лицензий после истечения сроков, на которые они были выданы, при условии соблюдения условий лицензионных соглашений. Соответственно, амортизация основных средств, используемых на месторождениях, рассчитана с учетом того факта, что лицензии могут быть продлены в будущем.

Месторождения угля Группы находятся на территории Кемеровской области, месторождения железистых кварцитов – на территории Белгородской области. Лицензии на их разработку были выданы Министерством природных ресурсов РФ, Группа уплачивает налог на добычу полезных ископаемых за право разрабатывать эти месторождения.

Держатель лицензии	Участок недр	Срок окончания действия
ООО «Шахта Бутовская»	Бутовский-Западный и Чесноковский участок Кемеровского каменноугольного месторождения (Шахта «Бутовская»)	январь 2016 г.
ООО «Участок Коксовый»	Участок Коксовый (Шахта им. Вахрушева)	декабрь 2020 г.
ООО «Участок Коксовый»	Участок Коксовый (Глубокий)	апрель 2034 г.
ООО «Шахта им. С.Д. Тихова»	Участок Никитинский-2	сентябрь 2025 г.
ОАО «Комбинат КМАруда»	Добыча железистых кварцитов Коробковского месторождения для производства железорудного концентрата	январь 2026 г.

36 Финансовые инструменты по справедливой стоимости

Состав финансовых инструментов Группы представлен в таблице ниже:

	Прим.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Активы			
Внеоборотные:			
Долгосрочные займы выданные	14	2 311	1 574
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	11	158	785
Оборотные:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	2 352	1 266
Краткосрочные займы выданные	13	59	873
Денежные средства и их эквиваленты	16	855	503
Итого балансовая стоимость		5 735	5 001
Обязательства			
Долгосрочные:			
Долгосрочные кредиты и займы	20	14 158	7 432
Долгосрочные облигационные займы	20	17 300	10 580
Краткосрочные:			
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	21	2 691	3 511
Задолженность по оплате банковских процентов	21	31	19
Задолженность по выплате дивидендов	21	4	530
Прочая кредиторская задолженность	21	99	131
Кредиторская задолженность акционерам за собственные акции	17	-	289
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	20	7 819	4 432
Краткосрочные облигационные займы	20	275	4 630
Производные финансовые инструменты	34, 36	-	397
Итого балансовая стоимость		42 377	31 951

Различные уровни иерархии справедливой стоимости определяются следующим образом:

- (i) Уровень 1 – оценка с использованием котированных цен на активных рынках на идентичные активы или обязательства,
- (ii) Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, определяемые для данного актива и обязательства, являются прямо (т.е. цены) или косвенно наблюдаемыми (т.е. производные от цен),
- (iii) Уровень 3 – данные для актива и обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных показателях.

Руководство применяет профессиональные суждения в классификации финансовых инструментов, используя уровни иерархии справедливой стоимости. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость исходных данных оценивается в отношении справедливой стоимости в целом.

Финансовые активы по амортизированной стоимости

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, займов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости. Данные финансовые активы относятся к Уровню 3 иерархии.

Обязательства по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость еврооблигаций на 31 декабря 2014 составляет 14 318 млн. руб. и основана на котированных ценах на активных рынках, которые относятся к Уровню 1 иерархии.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов определена оценочным методом. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками и установленными сроками погашения была рассчитана на базе дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичными кредитными рисками и сроками погашения, которые относятся к Уровню 2 иерархии.

36 Финансовые инструменты по справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. Данные обязательства относятся к Уровню 3 иерархии.

Справедливая стоимость кредитов и облигационных займов представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы (за вычетом овердрафтов)	21 977	22 260	11 723	10 997
Облигации	17 575	14 318	15 210	14 356
Итого	39 552	36 578	26 933	25 353

Движение финансовых активов и обязательств, оцененных по Уровням 1 и 3 иерархии справедливой стоимости, за 2014 и 2013 годы представлено ниже:

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Уровень 3)	Производные финансовые инструменты – финансовое обязательство (Уровень 2)
На 31 декабря 2012 года	2 816	103
Убыток от переоценки инвестиции в SIJ, признанный в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе	(568)	-
Продажа инвестиции в SIJ	(1 021)	-
Убыток от выбытия инвестиции в SIJ, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(1 227)	-
Убыток, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	-	212
Чистые поступления по производным финансовым инструментам	-	82
На 31 декабря 2013 года	-	397
Убыток, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	-	383
Чистые выплаты по производным финансовым инструментам	-	(780)
На 31 декабря 2014 года	-	-

В течение 2014 и 2013 гг. не было перемещений между Уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

На 31 декабря 2012 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включали 17% долю в SIJ – Slovenska industrija jekla, d.d. (Slovenia) в сумме 2 816 млн. руб. 24 декабря 2013 года эта инвестиция была продана основным акционером. Цена продажи 1 021 млн. руб. является справедливой стоимостью инвестиции Группы в SIJ на дату сделки.

37 Финансовые риски

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении рисков, которым подвержена Группа в процессе осуществления своей деятельности. Основными рисками для Группы являются: а) кредитный риск, б) рыночный риск и в) риск ликвидности. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями деятельности компании.

А) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, выданными займами, денежными средствами и их эквивалентами и денежными средствами, ограниченными в использовании, а также прочей долгосрочной дебиторской задолженностью. На 31 декабря 2014 года их балансовая стоимость составляет 5 735 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 5 001 млн. руб.).

37 Финансовые риски (продолжение)

Балансовая стоимость указанных выше финансовых активов за вычетом резерва под обесценение их стоимости, а также финансовые гарантии, выданные связанным сторонам (Примечание 33), представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

Группой применяются следующие процедуры, способствующие минимизации кредитного риска:

- осуществляется регламентируемое взаимодействие различных структурных подразделений Группы (коммерческой, юридической службы, бухгалтерии, службы экономической безопасности и т.д.);
- продажа продукции производится покупателям с положительной кредитной историей;
- основными покупателями и заказчиками Группы являются крупные рыночные игроки;
- при расширении рынков сбыта Группа производит обязательный юридический и финансовый анализ потенциальных покупателей.

Кредитное качество не просроченных и не обесцененных финансовых активов оценено с использованием данных прошлых периодов относительно неплатежей контрагентов, а также периода сотрудничества. Руководство Группы использует следующие категории финансовых активов для оценки их кредитного качества:

- Группа 1 – сотрудничество с контрагентом более года и исполнение обязательств с его стороны ни разу не было просрочено;
- Группа 2 – сотрудничество с контрагентом более одного года и исполнение обязательства со стороны контрагента было просрочено, но исполнено;
- Группа 3 – сотрудничество с контрагентом менее года.

Кредитный риск по непросроченным и необесцененным финансовым активам (срок исполнения по которым еще не наступил и ожидается полное их исполнение) на 31 декабря 2014 года:

	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 633	183	335	2 151
Долгосрочные и краткосрочные займы выданные	2 370	-	-	2 370
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	158	-	-	158
Денежные средства и их эквиваленты	855	-	-	855
Итого	5 016	183	335	5 534

Кредитный риск по непросроченным и необесцененным финансовым активам (срок исполнения по которым еще не наступил и ожидается полное их исполнение) на 31 декабря 2013 года:

	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	519	494	148	1 161
Долгосрочные и краткосрочные займы выданные	2 428	-	19	2 447
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	785	-	-	785
Денежные средства и их эквиваленты	502	-	1	503
Итого	4 234	494	168	4 896

Группа также оценивает кредитный риск по финансовым активам, просроченным, но не обесцененным (срок исполнения по которым уже наступил, но ожидается исполнение обязательств со стороны контрагента). Группа на постоянной основе проводит анализ просроченных финансовых активов, результатом которого является создание резерва под обесценение, либо пересмотр условий соглашений с контрагентом.

Данные о кредитном риске по просроченным, но не обесцененным финансовым активам на 31 декабря 2014 года представлены в таблице ниже:

	Просроченные на период:				Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 12-ти месяцев	От года до 3-х лет	Более 3-х лет	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	155	25	2	19	201
Итого	155	25	2	19	201

Кредитный риск по просроченным, но не обесцененным финансовым активам на 31 декабря 2013 года представлен в таблице ниже:

	Просроченные на период:				Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 12-ти месяцев	От года до 3-х лет	Более 3-х лет	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35	50	1	19	105
Итого	35	50	1	19	105

Группа создает резерв под обесценение по финансовым активам, срок исполнения по которым уже наступил, но их исполнение маловероятно. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов под обесценение.

Движение резерва под обесценение финансовых активов за 2014 год представлено ниже:

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы выданные и дебиторская задолженность по процентам к получению	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Сальдо на 31 декабря 2013 года	1	36	51	88
Начислено по счету прибылей и убытков	1	1	-	2
Использовано	-	(4)	(2)	(6)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	2	33	49	84

Движение резерва под обесценение финансовых активов за 2013 год представлено ниже:

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы выданные и дебиторская задолженность по процентам к получению	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Сальдо на 31 декабря 2012 года	28	3	49	80
Начислено по счету прибылей и убытков	1	36	5	42
Восстановлено по счету прибылей и убытков	(18)	(3)	-	(21)
Использовано	(11)	-	(3)	(14)
Влияние изменения валютных курсов	1	-	-	1
Сальдо на 31 декабря 2013 года	1	36	51	88

37 Финансовые риски (продолжение)**Концентрация кредитного риска:**

Руководство проводит постоянный мониторинг кредитного риска путем получения отчетов, выявляющих зависимость от контрагентов, сальдо дебиторской задолженности по которым превышает 5 процентов чистых активов Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года концентрация кредитного риска Группы возникает в связи с займами, выданными связанным сторонам, на сумму 2 311 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 2 428 млн. руб.). На 31 декабря 2014 и 2013 года другие случаи концентрации кредитного риска отсутствуют благодаря диверсифицированной структуре контрагентов и своевременному погашению ими задолженностей.

На 31 декабря 2014 года банковские счета Группы были размещены только в крупных российских банках, в основном в Газпромбанке и Сбербанке, а также в крупных зарубежных банках, в основном MEGA Bank (2013 год: в крупных российских банках, в основном Сбербанке, а также в крупных зарубежных банках, в основном в UBS AG и BNP Paribas(Suisse) S. A.), приводя, таким образом, к концентрации кредитного риска Группы.

Б) Рыночный риск:Валютный риск

Группа осуществляет свою деятельность на международных рынках и, следовательно, подвержена валютному риску, возникающему из-за изменения курса евро и доллара США по отношению к российской валюте. Управление валютным риском осуществляется путем принятия оперативных решений в зависимости от текущих рыночных условий.

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 879	985
Денежные средства	13 008	544
Займы выданные, включая полученные проценты	-	6 031
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	(998)	(465)
Еврооблигации	(314 141)	-
Кредиты и займы полученные	(217,910)	-
Проценты к уплате	(568)	-
Итого в иностранной валюте	(516 730)	7,095
Итого на 31 декабря 2014 года в млн. руб. по обменному курсу на отчетную дату	(29 070)	485

Анализ влияния валютного риска по состоянию на 31 декабря 2014 года на выручку и убыток Группы представлен ниже:

- Курс доллара США на 31 декабря 2014 года по отношению к рублю составлял 56,2584 руб. за 1 доллар США. Уменьшение/увеличение курса доллара США на 20 процентов привело бы к уменьшению/увеличению убытка Группы на 5 814 млн. руб.
- Курс евро на 31 декабря 2014 года по отношению к рублю составлял 68,3427 руб. за 1 евро. Уменьшение/увеличение курса евро на 20 процентов привело бы к увеличению/уменьшению убытка Группы на 97 млн. руб.

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 276	486
Денежные средства	14 376	6
Займы выданные, включая полученные проценты	-	64 313
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	(607)	(186)
Еврооблигации	(330 000)	-
Кредиты и займы полученные	(130 965)	-
Проценты к уплате	(597)	-
Итого в иностранной валюте	(445 517)	64 619
Итого на 31 декабря 2013 года в млн. руб. по обменному курсу на отчетную дату	(14 581)	2 906

37 Финансовые риски (продолжение)

Анализ влияния валютного риска по состоянию на 31 декабря 2013 года на выручку и прибыль Группы представлен ниже:

- Курс доллара США на 31 декабря 2013 года по отношению к рублю составлял 32,7292 руб. за 1 доллар США. Уменьшение/увеличение курса доллара США на 10 процентов привело бы к уменьшению/увеличению убытка Группы на 1 458 млн. руб.
- Курс евро на 31 декабря 2013 года по отношению к рублю составлял 44,9699 руб. за 1 евро. Уменьшение/увеличение курса евро на 10 процентов привело бы к увеличению/уменьшению убытка Группы на 291 млн. руб.

Риски, связанные с изменением процентных ставок:

Риск изменения ставки процента возникает у Группы по краткосрочным и долгосрочным займам и выпущенным облигациям. Долговые обязательства, предоставленные по фиксированным ставкам процента, подвергают Группу риску влияния изменения ставки процента на справедливую стоимость.

Группой применяются следующие процедуры, способствующие минимизации риска, связанного с изменением процентных ставок:

- мониторинг тенденций движения внутреннего (рубли) и мирового (доллары США, евро) денежных рынков;
- мониторинг аналитических обзоров и комментариев ведущих финансовых учреждений и крупных мировых информационных агентств; а также
- принятие решений на основании анализа взаимозависимости таких параметров как валюта, срок, размер и вид процентной ставки.

На 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года Группа не имела займов с переменной процентной ставкой. Следовательно, процентные расходы не подвергались рискам, связанным с изменением процентных ставок.

В) Риск ликвидности

С целью минимизации рисков, связанных с ликвидностью предприятий Группы, осуществляются мероприятия, необходимые и достаточные для обеспечения постоянного наличия свободных кредитных лимитов в крупнейших российских и зарубежных банках. Руководство на основании десятилетних, пятилетних, годовых и ежемесячных финансовых планов как по каждому предприятию Группы в отдельности, так и по Группе в целом, определяет комфортный размер соответствующего кредитного лимита.

Группа разделяет потребности в финансовых ресурсах в зависимости от направления их использования.

Потребность в оборотном капитале финансируется преимущественно путем привлечения краткосрочных кредитов и овердрафтов, имеющих минимальную возможную процентную ставку на финансовом рынке в соответствующих рыночных условиях.

Инвестиционные программы, связанные с приобретением нового дорогостоящего оборудования, строительством новых производственных мощностей, реконструкцией и модернизацией, финансируются преимущественно среднесрочными и долгосрочными (в основном целевыми) кредитами.

Группа осуществила ряд публичных и синдицированных заимствований и, в зависимости от состояния рынка, намерена делать это и в дальнейшем.

Руководство Группы проводит стратегический и оперативный контроль за соответствием сроков погашения внешних и внутренних заимствований срокам окупаемости соответствующих активов. Для анализа финансового состояния Группы используются как общие коэффициенты (ЕБИТДА, ЕБИТДА/Выручка, Долг/ЕБИТДА, Долг/Собственный капитал и т.д.), так и ряд специализированных коэффициентов платежеспособности (ликвидности).

37 Финансовые риски (продолжение)

На основании одобренных Общим собранием акционеров сделок с заинтересованностью по выдаче внутригрупповых займов, Руководство Группы распределяет текущий профицит (свободные денежные средства) между предприятиями Группы с целью достижения оптимального и сбалансированного наличия свободных денежных средств на каждом из предприятий. Данное распределение необходимо для пополнения оборотных средств на любом из предприятий без привлечения стороннего заимствования, а, в случае необходимости, для целей рефинансирования более дорогих банковских кредитов и прочих заемных средств. Внутригрупповые займы выдаются на рыночных условиях.

В таблице ниже приведен анализ недисконтированных денежных потоков, связанных с исполнением договорных обязательств Группы, по срокам погашения на 31 декабря 2014 года:

	К погашению в период:							Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5-ти лет	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	2 599	92	-	-	-	-	-	2 691
Прочая кредиторская задолженность	95	8	-	-	-	-	-	103
Кредиты и займы полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам и займам	1 063	6 756	4 288	2 929	2 075	2 555	2 311	21 977
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2014 г.	30	1	-	-	-	-	-	31
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	548	1 392	1 199	695	500	300	135	4 769
Облигации:								
- Основная сумма долга	-	-	17 673	-	-	-	-	17 673
- Задолженность по процентам к начислению на 31 декабря 2014 г.	-	30	-	-	-	-	-	30
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах**	-	1 340	684	-	-	-	-	2 024
Итого	4 335	9 619	23 844	3 624	2 575	2 855	2 446	49 298

* проценты к начислению в будущих периодах были рассчитаны исходя из сроков и условий договоров, заключенных на отчетную дату;

** проценты к начислению в будущих периодах были рассчитаны исходя из ставок купонного дохода, действующих на отчетную дату

Обязательства к погашению в течение 12 месяцев должны быть оплачены за счет денежных потоков от операционной деятельности и внешнего финансирования, полученного после отчетной даты.

37 Финансовые риски (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ недисконтированных денежных потоков, связанных с исполнением договорных обязательств Группы, по срокам погашения на 31 декабря 2013 года:

	К погашению в период:							Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5-ти лет	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	3 184	327	-	-	-	-	-	3 511
Прочая кредиторская задолженность	941	7	-	-	-	-	-	948
Кредиты и займы полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам и займам	1 489	2 943	1 272	996	975	1 260	2 929	11 864
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2013 г.	19	-	-	-	-	-	-	19
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	185	488	593	504	415	320	273	2 778
Облигации:								
- Основная сумма долга	-	4 481	-	10 801	-	-	-	15 282
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2013 г.	-	56	-	-	-	-	-	56
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах**	96	899	837	400	-	-	-	2 232
Производные финансовые инструменты	-	397	-	-	-	-	-	397
Выданные финансовые гарантии	96	378	378	378	124	-	-	1 354
Итого	6 010	9 976	3 080	13 079	1 514	1 580	3 202	38 429

* проценты к начислению в будущих периодах были рассчитаны исходя из сроков и условий договоров, заключенных на отчетную дату;

** проценты к начислению в будущих периодах были рассчитаны исходя из ставок купонного дохода, действующих на отчетную дату.

38 Управление капиталом

Цели Группы при управлении капиталом заключаются в сохранении способности Группы продолжать непрерывную деятельность для обеспечения прибыли для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Капитал Группы состоит из суммы чистого долга (сумма краткосрочных и долгосрочных заемных средств и облигационных займов за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственного капитала Группы.

Группа осуществляет мониторинг достаточности своего уровня долга, используя соотношение чистого долга к показателю «скорректированная EBITDA».

В целях поддержания высокого технического и технологического уровня основных средств предприятий и обеспечения осуществления безаварийной работы, соблюдения надлежащих стандартов охраны окружающей среды и безопасности жизнедеятельности граждан и введения в эксплуатацию новых производственных мощностей для обеспечения прибыльности Группы в будущем, Группа на ежегодной основе планирует и реализовывает инвестиционные программы.

Следующие критерии используются Группой для оценки как приостановленных, так и для новых инвестиционных проектов: период окупаемости – не более 5 лет, норма прибыли – не менее 20%, чистая приведенная стоимость (NPV) и другие индикаторы.

39 Убыток на акцию

Базовый убыток на акцию рассчитывается путем деления убытка, относящегося к доле акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, исключая собственные акции, выкупленные у акционеров.

У Компании нет акций, обладающих потенциальным разводняющим эффектом, поэтому разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Убыток за год		(7 811)	(2 446)
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (в млн. акций)	17	304,05	304,05
Убыток базовый и разводненный на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		(25,69)	(8,04)

40 Доля неконтролирующих акционеров

В таблице ниже приведена информация, касающаяся ОАО «Тулачермет», единственного дочернего общества Группы, в котором имеется доля неконтролирующих акционеров, существенная для Группы (информация представлена до исключения внутригрупповых расчетов):

Балансовая стоимость доли неконтролирующих акционеров		Прибыль, приходящаяся на долю неконтролирующих акционеров		Выручка от реализации		Прибыль		Совокупный доход, итого	
На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	За 2014 год	За 2013 год	За 2014 год	За 2013 год	За 2014 год	За 2013 год	За 2014 год	За 2013 год
644	568	105	11	31 740	26 769	1 622	170	1 622	170

Краткосрочные Активы		Долгосрочные Активы		Краткосрочные обязательства		Долгосрочные обязательства	
На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
9 535	6 151	10 268	10 425	(8 673)	(7 006)	(839)	(902)

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Чистые денежные средства от операционной деятельности	6 674	3 001
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(2 308)	(2 240)
Чистые денежные средства, направленные на финансовую деятельность	(3 751)	(772)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	615	(11)
Эффект от изменения валютных курсов	132	-
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	16
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года	752	5

По состоянию на 31 декабря 2014 года доля неконтролирующих акционеров в капитале ОАО «Тулачермет» составила 6,26% и доля голосующих акций неконтролирующих акционеров составила 4,97% (на 31 декабря 2013 года: 6,56% и 5,09% соответственно).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., ОАО «Тулачермет» не выплачивало дивидендов неконтролирующим акционерам.

40 Доля неконтролирующих акционеров (продолжение)

Неконтролирующие акционеры ОАО «Тулачермет» имеют право заблокировать операции со связанными сторонами с финансовым эффектом свыше 2% от балансовой стоимости его активов, определенных в соответствии с бухгалтерской отчетностью, подготовленной в соответствии с РСБУ, что составляет на 31 декабря 2014 года 371 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года – 245 млн. руб.).

41 События после отчетной даты

В первом квартале 2015 года Группа привлекла заемные средства от банков на сумму 1 816 млн. руб.

В первом квартале 2015 года Группа выдала долгосрочные займы совместному предприятию ООО «Тулачермет – Сталь» в сумме 2 447 млн. руб.

В феврале 2015 года Группа выдала долгосрочный займ связанной стороне в сумме 1 438 млн. руб.

Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
В.В. Коноплин
7 апреля 2015 года



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 54 (пятьдесят четыре) листа.