ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» и дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2012 года

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-67

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Открытого акционерного общества «Магнитогорский металлургический комбинат» и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена 29 апреля 2013 года:

Б. А. Дубровский
Генеральный директор

М. А. Жемчуева
Главный бухгалтер

29 апреля 2013 года
Магнитогорск, Россия

Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам
ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2012 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 данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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 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 внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Магнитогорский Металлургический Комбинат»

Зарегистрировано Администрацией города Магнитогорска, Челябинской области 17 октября 1992 года. Свидетельство от № 186 серия ГА №002.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией МНС России по Орджоникидзевскому району г. Магнитогорска Челябинской области за № 1027402166835 1 июля 2002 года. Свидетельство серии 74 № 001284258.

Место нахождения аудируемого лица: 455000 Россия, г. Магнитогорск, Челябинская область, ул. Кирова, 93.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

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

Швецов А.В.

Директор, (доверенность от 1 октября 2010 года № 55/10)

ЗАО «КПМГ»

29 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(В миллионах рублей, за исключением показателя убыток на акцию)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012	2011
ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	7	289 885	273 310
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	9	(244 918)	(227 791)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		**44 967**	**45 519**
Общехозяйственные и административные расходы	10	(17 869)	(16 435)
Коммерческие расходы	11	(17 062)	(14 644)
Прочие операционные расходы, нетто	12	(1 772)	(3 703)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		**8 264**	**10 737**
Доля в финансовых результатах зависимых предприятий	19	596	404
Финансовые доходы		372	429
Финансовые расходы	14	(6 930)	(5 587)
Доход/(расход) по курсовым разницам, нетто		1 087	(3 476)
Убытки от обесценения активов, удерживаемых для продажи и прочих внеоборотных активов		(522)	(1 170)
Изменение в чистых активах, принадлежащих неконтрольным долям владения		(31)	30
Прочие доходы		715	332
Прочие расходы	13	(5 532)	(5 825)
УБЫТОК ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		**(1 981)**	**(4 126)**
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	15	(964)	484
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		**(2 945)**	**(3 642)**
ПРОЧИЕ СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)			
Увеличение/(уменьшение) стоимости вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		1 771	(9 407)
Налог на прибыль, относящийся к уменьшению стоимости вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		-	5 253
Эффект пересчета в валюту представления		(1 672)	3 265
ПРОЧИЕ СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ЗА ПЕРИОД, ЗА ВЫЧЕТОМ ЭФФЕКТА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		**99**	**(889)**
ИТОГО СОВОКУПНЫЕ РАСХОДЫ ЗА ПЕРИОД		**(2 846)**	**(4 531)**
Убыток, причитающийся:			
Акционерам Материнской компании		(2 852)	(3 500)
Неконтрольным долям владения		(93)	(142)
		(2 945)	**(3 642)**
Совокупный убыток, причитающийся:			
Акционерам Материнской компании		(2 753)	(5 340)
Неконтрольным долям владения		(93)	809
		(2 846)	**(4 531)**
БАЗОВЫЙ И РАЗВОДНЕННЫЙ УБЫТОК НА АКЦИЮ (рубли)		(0,259)	(0,318)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс.)		11 007 917	11 007 133

Примечания на страницах с 9 по 67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(В миллионах рублей)

	Примечания	31 декабря 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	16	359 332	379 669
Гудвил	17	8 824	8 824
Прочие нематериальные активы	18	1 305	940
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	22	26 424	25 275
Инвестиции в зависимые предприятия	19	-	1 001
Отложенные налоговые активы	15	4 616	3 544
Прочие внеоборотные активы		212	271
Итого внеоборотные активы		400 713	419 524
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	20	50 845	57 194
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	21 109	19 879
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	22	1 883	1 502
Авансовые платежи по налогу на прибыль		2 733	2 664
Налог на добавленную стоимость к возмещению		6 075	9 779
Денежные средства и их эквиваленты	23	10 995	13 662
Активы, предназначенные для продажи	24	484	484
Итого оборотные активы		94 124	105 164
ИТОГО АКТИВЫ		**494 837**	**524 688**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	25	9 483	9 483
Собственные акции, выкупленные у акционеров	25	(4 858)	(4 915)
Эмиссионный доход		27 168	27 225
Резерв по переоценке инвестиций	22	18 631	16 860
Резерв накопленных курсовых разниц		1 153	2 825
Нераспределенная прибыль		241 679	247 613
Капитал, причитающийся акционерам Материнской компании		293 256	299 091
Неконтрольные доли владения		4 992	5 104
Итого капитал		298 248	304 195
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	26	67 913	98 760
Обязательства по финансовой аренде	27	1	42
Обязательства по вознаграждениям работникам	29	972	864
Резерв под рекультивацию земель	28	1 549	1 424
Отложенные налоговые обязательства	15	38 087	37 257
Итого долгосрочные обязательства		108 521	138 347
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные кредиты и займы, а также текущая часть долгосрочных кредитов и займов	31	49 508	42 759
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	27	47	192
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	29	121	96
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30	38 270	38 451
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам		121	648
Итого краткосрочные обязательства		88 068	82 146
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**494 837**	**524 688**

Примечания на страницах с 9 по 67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(В миллионах рублей)

		Капитал, причитающийся акционерам Материнской компании								
	Примечания	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке финансовых вложений	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли владения	Итого
ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2011 ГОДА		9 483	(4 916)	27 207	21 014	511	259 341	312 640	13 056	325 696
Убыток за период		-	-	-	-	-	(3 500)	(3 500)	(142)	(3 642)
Прочие совокупные (расходы)/доходы за период, за вычетом эффекта налогообложения		-	-	-	(4 154)	2 314	-	(1 840)	951	(889)
Итого совокупный (расход)/доход за период		-	-	-	(4 154)	2 314	(3 500)	(5 340)	809	(4 531)
Выкуп собственных акций		-	(965)	-	-	-	-	(965)	-	(965)
Продажа собственных обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров		-	966	19	-	-	-	985	-	985
Увеличение неконтрольных долей владения в связи с изменением доли владения дочерним предприятием		-	-	-	-	-	(284)	(284)	66	(218)
Увеличение неконтрольных долей владения в связи с дополнительным выпуском акций дочерним предприятием		-	-	-	-	-	-	-	814	814
Налог на прибыль		-	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
Приобретение неконтрольной доли владения	5	-	-	-	-	-	(4 311)	(4 311)	(9 600)	(13 911)
Дивиденды	25	-	-	-	-	-	(3 633)	(3 633)	(41)	(3 674)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА		9 483	(4 915)	27 225	16 860	2 825	247 613	299 091	5 104	304 195
Убыток за период		-	-	-	-	-	(2 852)	(2 852)	(93)	(2 945)
Прочие совокупные доходы/(расходы) за период, за вычетом эффекта налогообложения		-	-	-	1 771	(1 672)	-	99	-	99
Итого совокупные доходы/(расходы) за период		-	-	-	1 771	(1 672)	(2 852)	(2 753)	(93)	(2 846)
Выкуп собственных акций		-	(51)	-	-	-	-	(51)	-	(51)
Продажа собственных обыкновенных акций, ранее выкупленных у акционеров		-	108	(57)	-	-	-	51	-	51
Дивиденды	25	-	-	-	-	-	(3 082)	(3 082)	(19)	(3 101)
ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА		9 483	(4 858)	27 168	18 631	1 153	241 679	293 256	4 992	298 248

Примечания на страницах с 9 по 67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «МАГНИТОГОРСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(В миллионах рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012	2011
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Убыток за период		(2 945)	(3 642)
Корректировки убытка за период:			
Налог на прибыль		964	(484)
Амортизация	9,10	29 585	26 043
Финансовые расходы		6 930	5 587
Убыток от выбытия основных средств	12	3 667	2 049
Убытки от обесценения активов, удерживаемых для продажи и прочих внеоборотных активов		522	1 170
Изменение резерва по сомнительным долгам	12	(124)	716
(Прибыль)/убыток от переоценки и продажи торговых ценных бумаг	12,22	(466)	462
Изменение резерва по товарно-материальным запасам и обесценение запасов	20	(497)	671
Финансовые доходы		(372)	(429)
(Доход)/расход по курсовым разницам, нетто		(1 087)	3 476
Прибыль от выбытия дочерних обществ	6,12	(617)	-
Доля в финансовых результатах зависимых предприятий	19	(596)	(404)
Изменение в чистых активах, принадлежащих миноритарным участникам		31	(32)
		34 995	35 183
Изменения в оборотном капитале			
(Увеличение)/Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(373)	1 870
Уменьшение/(Увеличение) налога на добавленную стоимость к возмещению		3 512	(3 274)
Уменьшение/(Увеличение) запасов		6 371	(20 205)
Снижение стоимости инвестиций, классифицируемых как торговые ценные бумаги		497	2 755
(Уменьшение)/Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(249)	8 584
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		44 753	24 913
Проценты уплаченные		(6 371)	(4 930)
Налог на прибыль уплаченный		(1 367)	(3 089)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		37 015	16 894
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(20 946)	(33 887)
Приобретение нематериальных активов		(218)	(245)
Поступления от реализации основных средств		249	298
Проценты полученные		311	394
Приобретение ценных бумаг и прочих финансовых активов		(744)	(1 977)
Поступления от продажи выбывающей группы		-	1 673
Поступления от продажи дочерней компании	6	1 177	206
Поступления от реализации ценных бумаг и прочих финансовых активов		93	207
Изменение в аккредитивах, нетто		62	-
Дивиденды, полученные от зависимых предприятий		1 375	250
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(18 641)	(33 081)

Примечания на страницах с 9 по 67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(В миллионах рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012	2011
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Кредиты и займы полученные		59 015	98 629
Кредиты и займы погашенные		(79 184)	(69 015)
Поступления от операций с капиталом дочерних предприятий		-	814
Выкуп собственных акций		(51)	(965)
Поступления от продажи собственных акций, ранее выкупленных у акционеров		51	985
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде		(186)	(370)
Уменьшение банковских овердрафтов, нетто		-	(30)
Приобретение неконтрольной доли владения	5	-	(13 911)
Дивиденды уплаченные:			
- акционерам Материнской Компании		-	(3 586)
- неконтрольным долям владения		(17)	(63)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто		(20 372)	12 488
УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, НЕТТО		(2 060)	(3 699)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода		13 662	15 707
Эффект пересчета в валюту представления и курсовые разницы, относящиеся к остаткам денежных средств в иностранной валюте		(607)	1 654
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	**23**	**10 995**	**13 662**

Примечания на страницах с 9 по 67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (далее «Материнская компания») является открытым акционерным обществом в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Материнская компания была основана в 1932 году как государственное предприятие. В рамках проведения приватизации в Российской Федерации 17 октября 1992 года Материнская компания была реорганизована и зарегистрирована как открытое акционерное общество.

Материнская компания вместе со своими дочерними предприятиями (далее «Группа») является производителем продукции черной металлургии. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и на внешнем рынке. Дочерние предприятия Группы занимаются в основном вспомогательной деятельностью в рамках производства или реализации металлопродукции.

На 31 декабря 2012 года акционерами Материнской компании являлись Mintha Holding Limited с долей владения в 37,1%, Fulnek Enterprises Limited с долей владения в 41,0% и Mordoraco Holdings Limited с долей владения 7,7% (31 декабря 2011: 44,8%, 41,0% и ноль процентов, соответственно).

Бенефициарным собственником контрольного пакета акций Материнской компании является Виктор Филиппович Рашников, председатель Совета директоров ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат».

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов основными дочерними предприятиями Группы являлись:

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря 2012	2011
Российская Федерация			
ОАО Метизно-калибровочный завод «ММК-Метиз»	Производство метизов	95,78	95,78
ООО «ИК РФЦ»	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00
ЗАО «Строительный фонд»	Услуги по аренде	100,00	100,00
ЗАО «Строительный комплекс»	Строительство	100,00	100,00
ЗАО «Огнеупор»	Производство огнеупоров	100,00	100,00
ЗАО «Механоремонтный комплекс»	Техническое обслуживание металлургического оборудования	100,00	100,00
ЗАО «Механоремонт»	Услуги по аренде	100,00	100,00
ОАО «МЦОЗ»	Производство цемента и огнеупоров	100,00	100,00
ООО «Бакальское рудоуправление» (примечание 6)	Разработка месторождений	-	51,00
ЗАО «Профит»	Сбор и переработка металлического лома	100,00	100,00
ООО «Торговый дом ММК»	Торговая деятельность	100,00	100,00
ОАО «Белон»	Холдинговая компания, торговая деятельность	82,60	82,60
ЗАО «Шахта Костромовская»	Добыча угля	82,60	82,60
ООО «Шахта Чертинская-Южная»	Добыча угля	82,60	82,60
ООО «Шахта Чертинская-Коксовая»	Добыча угля	82,60	82,60
Кипр			
Onarbay Enterprises Ltd	Холдинговая компания	100,00	100,00
Турция			
ММК Metalurji (ранее ММК Atakas Metalurji, Примечание 5)	Производство металлопродукции	100,00	100,00

Дочерние предприятия по странам регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, %, на 31 декабря 2012	2011
Швейцария			
MMK Steel Trade AG	Торговая деятельность	100,00	100,00
MMK Trading AG	Торговая деятельность	99,60	99,60
Люксембург			
MMK-Mining Assets Management S.A.	Холдинговая компания	100,00	-

Эффективные доли владения, указанные в приведенной выше таблице, соответствуют номинальным долям владения, за исключением долей в ЗАО «Шахта Костромская», ООО «Шахта Чертинская-Южная» и ООО «Шахта Чертинская-Коксовая», 100% доли в которых принадлежат ОАО «Белон».

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Стандарты и интерпретации, которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

До момента утверждения данной финансовой отчетности, Совет по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета выпустил следующие поправки, новые стандарты, интерпретации, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года, и не были учтены при подготовке данной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

	Применимо к отчетным периодам, начинающимся на эту дату или позже этой даты
МСФО (IAS) 19 (2011) *Вознаграждения работников* – обновленный стандарт	1 января 2013
МСФО (IAS) 27, *Отдельная финансовая отчетность(2011)* – обновленный стандарт	1 января 2013
МСФО (IAS) 28, *Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (2011)* – обновленный стандарт	1 января 2013
Поправки к МСФО (IFRS) 7 *Финансовые инструменты: представление – Взаимозачет финансовых активов и обязательств*	1 января 2013
МСФО (IFRS) 9 *Финансовые инструменты* – новый стандарт	1 января 2015
МСФО (IFRS) 10, *Консолидированная финансовая отчетность* – новый стандарт	1 января 2013
МСФО (IFRS) 11, *Совместные соглашения* – новый стандарт	1 января 2013
МСФО (IFRS) 12, *Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях* – новый стандарт	1 января 2013
МСФО (IFRS) 13, *Оценка по справедливой стоимости* – новый стандарт	1 января 2013
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27	1 января 2014
Поправки к МСФО (IAS) 1 *Представление финансовой отчетности: представление прочей совокупной прибыли*	1 июля 2012

	Применимо к отчетным периодам, начинающимся на эту дату или позже этой даты
Поправки к МСФО (IAS) 32 *Финансовые инструменты: представление – Взаимозачет финансовых активов и обязательств*	1 января 2014
КРМФО (IFRIC) 20 *Вскрышные работы на производственной стадии при добыче открытым способом*	1 января 2013

Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

3. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

Под Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») подразумеваются стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), включая Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с МСФО.

Дополнительно была подготовлена Консолидированная финансовая отчетность Группы в долларах США и на английском языке, так как руководство Группы полагает, что доллар США является более удобной валютой представления для пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Принципы представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учитываемых в соответствии с МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по справедливой стоимости.

Положения учетной политики, представленные ниже, последовательно применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, а также сопоставимой информации в этой финансовой отчетности.

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Материнской компании и организаций, контролируемых Материнской компанией (ее дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым Материнской компанией, если руководство Материнской компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности.

Финансовые результаты дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупных доходах, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остатки в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Неконтрольные доли владения (далее – «НДВ») в дочерних предприятиях отражаются в отчетности отдельно от доли Группы в их собственном капитале. НДВ могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле НДВ в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. После приобретения, балансовая стоимость НДВ равняется стоимости данных долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю НДВ в последующих изменениях собственного капитала. Общий совокупный доход относится на НДВ, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по НДВ.

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к утрате контроля, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и НДВ в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются НДВ, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров Группы.

В случае утраты Группой контроля над дочерней компанией прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая деловую репутацию) и обязательств дочернего предприятия, а также НДВ. Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении дочернего предприятия, учитываются (т.е. реклассифицируются в прибыли и убытки или относятся непосредственно на нераспределенную прибыль) таким же образом, как в случае продажи соответствующих активов или обязательств. Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимую или совместно контролируемую компанию.

Зависимые предприятия

Зависимым является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Группа оказывает существенное влияние, которое не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности компании, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства зависимых предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением случаев, когда вложения классифицированы как предназначенные для продажи и учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». В соответствии с методом долевого участия, вложения в зависимые предприятия учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимого предприятия после приобретения, за вычетом обесценения. Убытки зависимого предприятия, превышающие балансовую стоимость вложений Группы в данное зависимое предприятие (включая любые вложения, которые по сути являются частью чистых инвестиций Группы в зависимое предприятие), признаются только если у Группы есть юридические или вмененные нормами делового оборота обязательства возмещения соответствующей доли убытков или если Группа произвела платежи от имени зависимого предприятия.

Разница между стоимостью приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимых предприятий и долей Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения представляет собой деловую репутацию. Гудвил включается в стоимость вложений в зависимое предприятие и тестируется на обесценение как часть этих вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимого предприятия превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в консолидированных прибылях/(убытках).

Прибыли и убытки Группы, возникающие по ее операциям с зависимыми предприятиями, подлежат исключению из отчетности Группы в пропорции, равной доле Группы в капитале зависимых компаний.

Компании специального назначения

Компании специального назначения («КСН») – это предприятия, создаваемые для решения конкретных задач бизнеса Группы; при этом Группа имеет право на получение большей части выгод от деятельности таких предприятий или принимает на себя риски, связанные с их деятельностью. Компании специального назначения консолидируются аналогично дочерним предприятиям, когда суть взаимоотношений указывает на контроль Группы за предприятием.

Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам

Группа контролирует ряд обществ с ограниченной ответственностью («ООО»). Миноритарные участники в таких ООО имеют право потребовать (в любой момент) погашения своих долей в соответствующих ООО денежными средствами. Обязательства соответствующих ООО погасить доли миноритарных участников образуют финансовые обязательства, сумма которых определяется в момент погашения. Руководство Группы регулярно осуществляет оценку потенциальных обязательств соответствующего ООО по

российским стандартам и по МСФО, наибольшая из сумм признается в качестве обязательства и представлена в данной консолидированной финансовой отчетности как чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам. Изменения в чистых активах, принадлежащих миноритарным участникам, в течение года признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Функциональная валюта и валюта представления

Индивидуальная финансовая отчетность каждой из компаний Группы представлена в функциональной валюте соответствующей компании.

Функциональной валютой всех предприятий Группы, за исключением ММК Atakas Metalurji и ММК Trading AG, является российский рубль («руб.»). Функциональной валютой ММК Atakas Metalurji и ММК Trading AG доллар США.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Пересчет в валюту представления осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства, включая как монетарные, так и немонетарные, пересчитываются по курсам на дату каждого из представленных консолидированных отчетов о финансовом положении;
- все статьи, отраженные в составе консолидированного собственного капитала, за исключением показателя чистой прибыли, пересчитываются по курсу, действовавшему на момент их возникновения;
- все статьи, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе, пересчитываются по курсу, действовавшему на момент их возникновения. Доходы и расходы, возникающие равномерно в течение года, пересчитываются с использованием средних валютных курсов за соответствующий год;
- возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочих совокупных доходов в статье «Эффект пересчета в валюту представления»; и
- остатки денежных средств на начало и конец каждого года, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по курсам, действовавшим на начальную и конечную дату каждого года соответственно. Потоки денежных средств пересчитываются с использованием валютных курсов, действовавших на момент их возникновения. Потоки денежных средств, возникающие равномерно в течение года, пересчитываются с использованием средних валютных курсов за соответствующий год. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются отдельно от потоков денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в статье «Эффект пересчета в валюту представления».

Обменные курсы, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2012	2011
Российский рубль/Доллар США		
Курс на конец года	30.37	32.20
Средний курс за период	31.08	29.37

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (в иностранной валюте) отражаются по курсу, действующему на дату операции. На каждую отчетную дату денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на последнюю дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Учет приобретения предприятий

Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется в сумме справедливой стоимости (на дату обмена) переданных активов, принятых и созданных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретенной компанией. Все связанные с этим расходы отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

В определенных случаях стоимость приобретения включает активы или обязательства, возникающие в связи с корректировками стоимости объединения, обусловленными будущими событиями. Корректировки оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения такой справедливой стоимости относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки в течение периода оценки (см. ниже). Все прочие изменения справедливой стоимости корректировок стоимости объединения, обусловленных будущими событиями, классифицированных в качестве актива или обязательства, учитываются согласно соответствующим МСФО.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании, переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях и убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретенной компании, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО №3, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением следующего:

- отложенные налоговые активы и обязательства, или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ № 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ № 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые инструменты Группы, рассчитываемые на основе цены за акцию, заменяющие аналогичные выплаты, ранее предоставленные приобретенной компанией, оцениваются в соответствии с МСФО № 2 «Выплаты, основанные на акциях»; и
- активы (или группы активов, предназначенные для выбытия), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО № 5 «Внеоборотные активы,

предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» оцениваются в соответствии с МСФО № 5.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. ниже) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Период оценки – это период с даты приобретения до даты получения Группой полной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, который составляет максимум один год.

Гудвил

Гудвил, возникающая при сделках по объединению бизнеса, признается в качестве актива на дату приобретения контроля. Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости НДВ в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости НДВ в приобретенной компании и справедливую стоимость ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвил не амортизируется, но подвергается оценке на предмет обесценения, по крайней мере, ежегодно. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») Группы, которые предположительно получат выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, на предмет обесценения проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости деловой репутации данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения деловой репутации не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего или зависимого предприятия, соответствующий гудвил относится на определение прибыли или убытка от выбытия.

Политика Группы в отношении деловой репутации, возникающей в результате приобретения зависимого предприятия, описана выше.

Признание выручки

Выручка признается по мере возникновения прав на ее получение, что обычно происходит после отгрузки и перехода к покупателю прав собственности и рисков порчи и утери продукции; при наличии высокой вероятности фактического получения оплаты за соответствующую отгрузку, а также достаточных договорных подтверждений сделки и фиксированной цены.

Выручка отражается за вычетом соответствующих скидок, резервов, налога на добавленную стоимость и экспортных пошлин.

Расходы по кредитам и займам

Расходы по кредитам и займам, непосредственно относимые на стоимость приобретения или строительства активов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к использованию или продаже. Все прочие расходы по кредитам и займам учитываются в составе расходов в том году, к которому они относятся.

Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает текущий и отложенный налог на прибыль.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, поскольку не включает в себя статьи доходов или расходов, подлежавших налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием действующих ставок налога или ставок, о пересмотре которых известно на дату составления отчета о финансовом положении.

Отложенный налог

Отложенный налог отражается по балансовому методу в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированный отчет о финансовом положении. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового актива, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках и налоговом законодательстве, которые были установлены на дату составления отчета о финансовом положении. Расчет отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, связанные с методом, который Группа планирует использовать при возмещении или погашении балансовой стоимости своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

Инвестиционные налоговые льготы

Инвестиционные налоговые льготы отражаются в составе прибыли или убытка за период, как уменьшение текущего платежа по налогу на прибыль, в той части, в которой это возможно в текущем периоде. Неиспользованный остаток инвестиционных налоговых льгот признается как отложенный налоговый актив если отвечает критериям признания.

Текущий и отложенный налог за период

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или, собственного капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в капитале), или если они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учете этих сделок.

Основные средства

Производственные основные средства

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Оценка, произведенная 1 января 2007 при первом применении МСФО, была признана как условная первоначальная стоимость на эту дату.

Стоимость замещаемой части признается в стоимости соответствующего объекта основных средств, если существует вероятность поступления будущих экономических выгод и стоимость замещения может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замещенных частей списывается. Затраты по ремонту и обслуживанию относятся на расходы в момент возникновения.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, связанные со строительством основных средств, а также долю в накладных расходах, непосредственно связанную с этим строительством. Амортизация данных активов начинается с момента ввода их в эксплуатацию тем же способом, что и для прочих объектов основных средств. Группа регулярно осуществляет проверку балансовой стоимости незавершенного строительства с тем, чтобы

определить, имеются ли признаки обесценения стоимости объектов незавершенного строительства и начислен ли соответствующий резерв.

Убыток или доход от выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и распознается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Добывающие активы

Основные средства Группы включают в себя добывающие активы, которые состоят из минеральных запасов, затрат на подготовку минеральных запасов, капитализированных затрат на разведку и оценку минеральных запасов, а также лицензий на разработку полезных ископаемых.

Минеральные запасы

Минеральные запасы представляют собой материальные активы, полученные в результате приобретения компаний, и соответствующие лицензии на разработку полезных ископаемых, приобретенные вместе и неотделимые от минеральных запасов. Оценка минеральных запасов основана на количестве полезных ископаемых, которое может быть добыто с условием экономической целесообразности такой разработки и с соблюдением всех норм законодательства. Для оценки минеральных запасов требуются предположения и допущения о множестве геологических, технических, и экономических факторов, включая количество, марки, производственные методики, коэффициенты отдачи, производственные расходы, транспортные расходы и прочее.

Оценка количества и/или качества минеральных запасов также требует определения размеров, формы и глубины залегания угольных пластов путем анализа геологических данных, например, образцов, полученных с помощью бурения. Этот процесс может потребовать применения суждений руководства по сложным геологическим вопросам.

Затраты по подготовке минеральных запасов

Затраты по подготовке минеральных запасов учитываются в составе незавершенного строительства и переводятся в состав добывающих активов с момента начала промышленной добычи.

Капитализируемые расходы включают в себя прямые затраты на:

- приобретение лицензий на разработку и исследование полезных ископаемых;
- подготовку новых месторождений к добыче;
- определение дополнительных залежей в существующих угольных пластах; и
- расширение производительности добычи шахты.

Расходы по подготовке минеральных запасов также включают в себя расходы по процентам, капитализированным до начала промышленной добычи, если данные расходы финансировались за счет заемных источников.

Затраты на разведку и оценку минеральных запасов

Затраты, понесенные в ходе разведки и оценки минеральных запасов, признаются в качестве актива в случае, если вероятность успеха проекта высока. Затраты по разведке и оценке включают права на разведку, топографические, геологические, геохимические и

геофизические исследования, разведывательное бурение, деятельность, связанную с оценкой технической и экономической целесообразности добычи разведываемого и оцениваемого полезного ископаемого. Приобретенные капитализированные затраты на разведку и оценку минеральных запасов признаются как активы по стоимости приобретения или по справедливой стоимости, если такое приобретение было частью сделки по приобретению компании.

Группа проводит проверку на обесценение по каждому объекту активов в отдельности или на уровне объектов, генерирующих денежные потоки, если существуют индикаторы о превышении балансовой стоимости активов над стоимостью их возмещения. В случае возникновения подобного превышения, оно немедленно признается как убыток от обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Капитализация затрат на разведку и оценку минеральных запасов прекращается в момент, когда деятельность по разведке и оценке завершается, и соответствующие накопленные затраты переводятся в состав добывающих активов.

Лицензии на разработку полезных ископаемых, приобретенные отдельно

Лицензии на разработку полезных ископаемых, приобретенные отдельно от минеральных запасов и полезных ископаемых, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Амортизация

Производственные основные средства амортизируются линейным методом в течение сроков полезного использования:

Здания	12-50 лет
Машины и оборудование	3-30 лет
Транспортные средства	5-20 лет
Мебель и хозяйственный инвентарь	3-16 лет

Лицензии на разработку полезных ископаемых амортизируются линейным способом в течение срока действия лицензии или срока использования соответствующей шахты.

Износ других добывающих активов начисляется пропорционально добытому объему полезных ископаемых, исходя из данных по объему добытых полезных ископаемых и оценочных данных по доступному к разработке объему полезных ископаемых.

Сроки полезного использования, остаточная стоимость и метод амортизации пересматриваются на каждую отчетную дату, эффект от пересмотра учитывается перспективно.

Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости на дату приобретения и текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей. Одновременно признается соответствующая задолженность по арендным платежам. Арендованные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов, полезного срока службы или срока

аренды. Если в конце срока аренды предполагается передача прав собственности арендатору, то в качестве амортизационного периода применяется полезный срок службы актива.

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между затратами на финансирование, включаемыми в состав финансовых расходов, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по финансовой аренде.

Аренда, при которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, рассматривается как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках равными долями в течение срока аренды.

Нематериальные активы, за исключением деловой репутации

Нематериальные активы, представляющие собой, главным образом, лицензии на ведение производственной деятельности и стоимость различного приобретенного программного обеспечения, учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется линейным способом в течение следующих сроков полезного использования:

Лицензии	3-25 лет
Приобретенное программное обеспечение	1-10 лет
Прочие нематериальные активы	1-10 лет

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением деловой репутации

Группа проводит проверку стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет обесценения на каждую отчетную дату, чтобы определить, существуют ли индикаторы, свидетельствующие об их обесценении.

В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. При наличии разумной и последовательной основы для распределения, стоимость активов Группы распределяется на конкретные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть определена разумная и последовательная основа для распределения. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или стоимости актива в пользовании. При определении стоимости актива в пользовании прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и рисков, относящихся к активу.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения/производства или чистой цены реализации. Стоимость товарно-материальных запасов определяется средневзвешенным методом и включает в себя все затраты, связанные с перемещением запасов к месту их нахождения и приведением их в пригодное состояние.

Элементы стоимости приобретения включают в себя прямые материальные затраты, затраты на оплату труда и накладные производственные затраты. В стоимость незавершенного производства и готовой продукции включается стоимость приобретения сырья и затраты на переработку, такие как прямые затраты на оплату труда, а также распределяемая часть постоянных и переменных производственных накладных расходов. Сырье учитывается по стоимости приобретения с учетом затрат на транспортировку и доставку.

Чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации за вычетом всех предполагаемых затрат на приведение запасов в товарный вид, а также ожидаемых коммерческих расходов. При необходимости создается резерв по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам. Сумма обесценения при доведении стоимости запасов до чистой цены реализации, а также сумма резерва по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе в состав себестоимости.

Горно-шахтная проходка

Прямые затраты и накладные расходы по подготовке угольных пластов к добыче с применением проходческого оборудования включаются в стоимость товарно-материальных запасов и признаются в себестоимости пропорционально добыче подготовленного угля.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате налоговым органам по мере выставления счетов покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС полученного от покупателей при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих отчетных периодах, отражается в консолидированной финансовой отчетности как НДС к возмещению.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты Группы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, исходя из сущности и даты наступления соответствующих контрактных обязательств.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений или платежей в течение ожидаемого срока существования финансового актива или обязательства.

Финансовые активы

Финансовые активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включают в себя: имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения и торговые инвестиции, займы выданные, торговую и прочую дебиторскую задолженность; денежные средства и их эквиваленты. Финансовые активы признаются в учете в момент совершения сделки и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, непосредственно относящихся к сделке, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Инвестиции

Инвестиции, за исключением инвестиций в дочерние и зависимые предприятия, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на момент совершения сделки, включая транзакционные издержки, непосредственно относящиеся к сделке.

Инвестиции классифицируются по следующим категориям:

- удерживаемые до погашения;
- оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках; и
- имеющиеся в наличии для продажи.

Отнесение инвестиций к тому или иному классу зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Инвестиции с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированными сроками погашения, которые Группа намерена и имеет возможность удерживать до срока погашения, за исключением займов и дебиторской задолженности, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Амортизация дисконта или премии при приобретении инвестиций, удерживаемых до погашения, признается в составе процентных доходов до момента их погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в составе внеоборотных активов за исключением случаев, когда погашение ожидается в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках, включают в себя инвестиции, предназначенные для торговли, и

инвестиции, являющиеся частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, который управляется Группой совместно и по которому ожидается получение фактической прибыли в ближайшем будущем.

Все прочие инвестиции, за исключением займов выданных и дебиторской задолженности, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о совокупном доходе, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости на основании объявленных рыночных цен на отчетную дату, без вычета транзакционных издержек, непосредственно относящихся к произошедшей реализации или прочему выбытию. Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе за период. Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, относятся напрямую на счет капитала в отчете о движении капитала до тех пор, пока такие инвестиции не будут реализованы, при этом накопленные прибыли или убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, относится напрямую на счет капитала и существуют объективные данные, свидетельствующие об обесценении таких инвестиции, накопленные убытки, ранее признававшиеся в капитале, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, даже если их выбытия не произошло.

Инвестиции в долевые инструменты, которые не имеют объявленных рыночных цен на активном рынке, признаются на основании оценки руководством их справедливой стоимости. Те инвестиции, чья справедливая стоимость не может быть достоверно оценена, признаются по первоначальной стоимости.

Выданные займы

Выданные займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход начисляется также на основании эффективной ставки процента.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается по номинальной стоимости за вычетом соответствующих резервов на возможные потери по сомнительным долгам. Долгосрочная дебиторская задолженность с фиксированными сроками погашения учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения три месяца и

менее, по которым можно получить заранее определенные суммы денежных средств и по которым риск изменения стоимости является незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о совокупном доходе, проверяются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении ожидаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и не имеющих котировок, значительное или неоднократное снижение справедливой стоимости ценных бумаг ниже их балансовой стоимости является индикатором обесценения.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, в случае если не было определено обесценение индивидуального актива, то оценка может проводиться в отношении группы аналогичных активов. Индикатором обесценения для дебиторской задолженности может служить прошлый опыт неплатежей или увеличения числа отсроченных платежей, а также изменения в экономике, приводящие к неисполнению обязательств по платежам.

Для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием соответствующей эффективной ставки процента.

Убыток от обесценения вычитается непосредственно из балансовой стоимости финансового актива, за исключением торговой дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания торговой дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм отражаются по кредиту счета резерва. Изменения резерва отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

За исключением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчет о совокупном доходе. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

В случае, когда снижение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, было отражено в составе капитала, но возникли объективные факты, подтверждающие обесценение данных инвестиций, накопленный убыток, отраженный на счетах капитала, должен быть перенесен в консолидированный отчет о совокупном доходе, даже если выбытие инвестиций не произошло. Обесценение, признанное в консолидированном отчете о совокупном доходе, впоследствии не восстанавливается. Увеличение стоимости, последующее признанию обесценения, признается в составе капитала.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору, или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Если Группа не передает, но в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения.

Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем по полученной оплате за данный актив.

Непроизводные финансовые обязательства

Группа отражает финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении в момент возникновения соответствующих контрактных обязательств. Финансовые обязательства первоначально учитываются по себестоимости на дату совершения сделки, которая равна справедливой стоимости полученного возмещения, плюс расходы, непосредственно связанные со сделкой.

После первоначального признания финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость финансового обязательства – это стоимость обязательства, определенная при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы долга, плюс или минус начисленная амортизация по разнице между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения обязательства.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, и в дальнейшем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты банков и прочие заимствования

Все кредиты и займы первоначально отражаются в размере поступивших денежных средств за вычетом расходов, непосредственно связанных с получением кредита/займа. Впоследствии кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Расходы по кредитам, включая премии, выплачиваемые при погашении, учитываются по методу начисления и прибавляются к балансовой стоимости финансового инструмента, если они не были оплачены в том периоде, в котором они возникли.

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства с учета только в случае исполнения, отмены или истечения срока обязательств.

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в отчете о совокупном

доходе в момент их возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

Встроенный производный финансовый инструмент выделяется из основного договора и учитывается отдельно только при условии, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора; отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента; гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. После первоначального признания встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости

Обязательства по финансовым гарантиям

Финансовые гарантии первоначально учитываются в качестве обязательств по их справедливой стоимости. В дальнейшем, финансовые гарантии учитываются по наибольшей из двух величин: текущей оценки обязательств или первоначальной стоимости обязательств за минусом накопленной амортизации, учитываемой в соответствии с указанной выше учетной политикой признания выручки.

Вознаграждения работникам

Заработная плата сотрудников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Планы с установленными взносами

Российские дочерние предприятия Группы обязаны производить отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации (план с установленными взносами, выплаты пенсий по которому финансируются за счет текущих взносов). Взносы Группы в Пенсионный фонд Российской Федерации по планам с установленными взносами относятся на расходы в периоде, к которому они относятся.
В Российской Федерации все социальные отчисления, включая взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, уплачиваются в форме страховых взносов, которые рассчитываются путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки в размере от 26% до 0%. Данная ставка зависит от общей годовой заработной платы каждого работника.

Отчисления Группы в прочие планы с установленными взносами признаются в составе расходов в том периоде, в котором они были произведены.

Планы с установленными выплатами

Группа учитывает расходы по планам с установленными выплатами по методу прогнозируемого уровня пенсионных выплат. В рамках данного метода затраты на пенсионные выплаты отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе путем равномерного распределения затрат на весь период работы сотрудника в соответствии с формулой начисления пенсий, предусмотренной планом. Обязательства Группы по планам с установленными выплатами рассчитываются отдельно по каждому плану путем дисконтирования сумм будущих выплат, уже заработанных сотрудниками на основе

предоставления услуг в текущем и предыдущих периодах. Используемая ставка дисконтирования представляет собой доходность по государственным облигациям со сроками погашения, приблизительно равными срокам возникновения обязательств Группы. Актуарные прибыли и убытки признаются в полном объеме в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, когда они возникли.

Денежные средства с ограничениями на использование

Денежные средства с ограничениями на использование включают в себя обеспечения, на использование которых наложены правовые ограничения, размещенные в различных банках в связи с получением безотзывных аккредитивов, и учитываются в составе прочих внеоборотных активов отчета о финансовом положении.

Формирование резервов

Резервы отражаются в учете, когда у Группы имеются текущие обязательства (определяемые нормами права или вмененные нормами делового оборота обязательства), возникшие в результате прошлых событий, и существует вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Величина резерва, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения текущего обязательства, определенную по состоянию на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данного обязательства. В том случае, когда величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков, которые потребуются для погашения текущего обязательства, балансовой стоимостью резерва является дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если, как ожидается, экономические выгоды, необходимые для погашения обязательства, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии, что существует достаточная уверенность в получении возмещения и что сумма этой дебиторской задолженности может быть надежно оценена.
Текущие обязательства, возникающие по обременительным договорам, оцениваются и учитываются в качестве резерва. Договор считается обременительным в том случае, когда Группа имеет контрактные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными расходами, при этом сумма таких расходов превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по договору.

Резерв под рекультивацию земель

В соответствии с требованиями применимого законодательства, резерв по затратам на рекультивацию земель в отношении угольных разрезов и шахт, включая налоговый эффект, признается в периоде начала работ по добыче.

Дивиденды

Обязательства по выплате дивидендов, включая соответствующий налог, отражаются в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности дочерних предприятий Группы, подготовленной в соответствии со стандартами страны регистрации предприятия. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

Информация по сегментам

Отчетность по сегментам представлена с позиции видения руководства и относится к компонентам Группы, которые определяются как операционные сегменты. Операционные сегменты определены на основе внутренних отчетов, предоставляемых главному должностному лицу Группы, ответственному за принятие решений по операционной деятельности («ГДЛ»). Группа определила генерального директора Материнской компании в качестве ГДЛ, а внутренние отчеты, используемые высшим руководством для оценки операций и принятия решений по распределению ресурсов, взяла за основу для раскрытия информации по сегментам. Данные внутренние отчеты составляются на такой же основе, как и данная консолидированная финансовая отчетность.

Основываясь на текущей структуре управления, Группа определила три отчетных сегмента: производство металлопродукции (Россия), производство металлопродукции (Турция) и добыча угля.

4. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ, ДОПУЩЕНИЯ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Применение учетной политики Группы требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Руководство Группы определяет оценочные значения и допущения исходя из прошлого опыта и других факторов, которые являются существенными в сложившихся обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на постоянной основе. Скорректированные оценочные значения, используемые в бухгалтерском учете, отражаются в периоде пересмотра, если такая корректировка относится только к данному конкретному периоду, или в периоде пересмотра и последующих периодах, если такая корректировка затрагивает как текущий, так и будущие периоды.

Существенные суждения руководства при применении учетной политики

Ниже представлены существенные суждения, за исключением тех, которые включают в себя расчет оценочных значений (приведены в разделе «Основные источники неопределенности при расчете оценочных значений»), которые руководство сделало в процессе применения учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Основные источники неопределенности при расчете оценочных значений

Ниже представлены основные допущения относительно будущих событий и прочие основные источники неопределенности на конец отчетного периода, которые могут привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений руководства, касаются:

- торговой и прочей дебиторской задолженности;
- оценки товарно-материальных запасов;
- срока полезного использования и ликвидационной стоимости основных средств;
- обесценения активов;
- налогообложения (текущий и отложенный налог).

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность показывается в отчетности по чистой возможной цене реализации за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается на основании оценки возможных потерь в существующих остатках дебиторской задолженности. При создании резерва руководство учитывает множество факторов, включая общие экономические условия, специфику отрасли и историю работы с покупателем.

Неопределенности, связанные с изменениями финансового положения покупателей, как положительными, так и отрицательными, также могут повлиять на величину и время создания резерва по сомнительным долгам.

Оценка товарно-материальных запасов

На каждую отчетную дату Группа оценивает товарно-материальные запасы на наличие излишков и устаревание запасов и определяет резерв по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам. Изменения в оценке могут как положительно, так и отрицательно повлиять на величину необходимого резерва по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам.

Срок полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств

Объекты основных средств, принадлежащие Группе, кроме добывающих активов, амортизируются с использованием линейного метода в течение всего срока их полезного использования, который рассчитывается в соответствии с бизнес-планами и операционными расчетами руководства Группы в отношении данных активов.

Факторы, способные повлиять на оценку срока полезной службы и ликвидационной стоимости внеоборотных активов, включают в себя:

- изменение степени эксплуатации активов;
- изменение технологии обслуживания активов;
- изменение в законодательстве; и
- непредвиденные операционные обстоятельства.

Любой из вышеуказанных факторов может повлиять на будущие нормы амортизации, а также балансовую и ликвидационную стоимость основных средств.

Руководство Группы периодически проверяет правильность применяемых сроков полезного использования активов. Данный анализ проводится исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

Амортизация добывающих активов

Стоимость добывающих активов амортизируется пропорционально объему добытых полезных ископаемых на основе оценочных значений производственных объемов, для которых данные объекты были сконструированы. Руководство самостоятельно оценивает срок полезного использования описанных активов и производственных объемов шахт. Спрогнозированные производственные объемы обновляются на регулярной основе и учитывают недавнюю производственную и техническую информацию в отношении каждой шахты. Изменения в прогнозах рассматриваются как корректировка оценочных значений для целей бухгалтерского учета и учитываются на перспективной основе в соответствующих нормах амортизации. Оценки производственных объемов по своей сути не достаточно точны и представляют только приблизительные значения из-за субъективных суждений, включенных в разработку данной информации.

Обесценение активов

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. Если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о том, что текущая стоимость активов может оказаться не возмещаемой, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов. Такая оценка приводит к необходимости принятия ряда суждений в отношении долгосрочных прогнозов будущей выручки и расходов, связанных с рассматриваемыми активами. В свою очередь, эти прогнозы являются неопределенными, поскольку строятся на допущениях об уровне спроса на продукцию и будущих рыночных условиях. Последующие и непредвиденные изменения таких допущений и оценок, использованных при проведении тестов на обесценение, могут привести к иному результату по сравнению с представленным в данной консолидированной финансовой отчетности.

Налогообложение

Группа несет обязательства по уплате налога на прибыль и других налогов в многочисленных юрисдикциях. Оценка обязательств по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени зависит от субъективных суждений в связи со сложностью российского налогового законодательства и налоговых законодательств других стран, в которых оперируют компании Группы. Имеется большое число сделок и расчетов, по которым окончательное налоговое обязательство не может быть точно определено. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценок о возможности подобных начислений. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она была выявлена.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов на каждую отчетную дату отражается в консолидированной финансовой отчетности в сумме, в отношении которой руководство

Группы ожидает, что она будет использована в последующих периодах. Данная сумма определяется на основе оценки будущей налогооблагаемой прибыли, и изменения в этой оценке могут в будущем привести к списанию отложенных налоговых активов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении на текущий момент. При оценке будущей прибыли Группы учитываются операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, а также, если необходимо, и обоснованные и реально выполнимые стратегии налогового планирования

Если налогооблагаемая прибыль оказывается меньше, чем ожидалось при первоначальном признании отложенного налогового актива, потребуется увеличение резерва под обесценении отложенного налогового актива. С другой стороны, при превышении налогооблагаемой прибыли над ожидаемой, резерв под обесценение может быть уменьшен, с признанием соответствующего результата в прибыли или убытке за период.

5. ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛЬНОЙ ДОЛИ ВЛАДЕНИЯ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011, дочерняя компания Группы ММК Atakas Metalurji осуществила выпуск дополнительных обыкновенных акций на общую сумму 1 628 млн. рублей. Данные акции были выкуплены Группой и миноритарными акционерами пропорционально их текущим долям владения.

В сентябре 2011 года Группа завершила сделку по приобретению неконтрольной доли владения, 50% минус 1 акция, в ММК Atakas Metalurji за денежное вознаграждение в сумме 13 911 млн. рублей. В результате данного приобретения доля Группы составила 100%, а компания ММК Atakas Metalurji была переименована в ММК Metalurji.

6. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОБЩЕСТВ

В августе 2012 года Группа совершила сделку по продаже своей доли в дочерних обществах, обладающих лицензией на разработку железорудного месторождения в Челябинской области, за вознаграждение в размере 1 177 млн. рублей.

Выбывшие активы и обязательства:

	Остаточная стоимость выбывших активов и обязательств
АКТИВЫ	
Основные средства	1 137
Отложенные налоговые активы	9
Товарно-материальные запасы	137
Торговая и прочая дебиторская задолженность	300
	1 583
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	352
Отложенные налоговые обязательства	110
	462
Выбывшие чистые активы	**1 121**
Неконтрольная доля участия	(561)

	Остаточная стоимость выбывших активов и обязательств
Полученное вознаграждение	1 177
Выбывшие чистые активы, принадлежащие акционерам Материнской Компании	(560)
Прибыль от выбытия	**617**

Прибыль от выбытия дочерних обществ в сумме 617 млн. рублей включена в состав прочих операционных доходов/(расходов) в отчете о совокупных доходах и расходах.

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

По видам продукции	**2012**	**2011**
Горячекатаный прокат	133 382	139 078
Холоднокатаный прокат	28 373	24 190
Сортовой прокат	28 591	24 634
Оцинкованный прокат	25 017	18 527
Оцинкованный прокат с полимерным покрытием	21 692	12 990
Уголь	2 673	4 377
Белая жесть	5 874	5 251
Метизная продукция	4 133	4 820
Проволока, стропы, крепежи	9 230	7 863
Коксохимическая продукция	5 159	5 304
Гнутый профиль	5 905	7 479
Слябы	186	2 375
Стальная лента	3 543	2 979
Трубы	2 206	1 194
Металлический лом	559	1 624
Прочие	13 362	10 625
Итого	**289 885**	**273 310**

По месторасположению покупателей	**2012**	**2011**
Россия и страны СНГ	75%	72%
Турция	9%	7%
Иран	4%	10%
Италия	2%	2%
Вьетнам	1%	1%
Прочие (страны, на долю каждой из которых приходится менее 2% общей чистой выручки)	9%	8%
Итого	**100%**	**100%**

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционный сегмент – это компонент Группы, задействованный в деятельности, от которой Группа может генерировать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. МСФО № 8 требует выделения операционных сегментов на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности («ГДЛ»), с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности, для которых доступна обособленная финансовая информация.

В мае 2011 года Группа внесла изменения в структуру управления и внутреннюю организацию, что привело к пересмотру операционных сегментов. Группа определила Генерального Директора Материнской компании в качестве главного должностного лица, ответственного за принятие решений по операционной деятельности.

В рамках действующей структуры Группы выделяются следующие сегменты:

- *Сегмент по производству металлопродукции (Россия),* который включает Материнскую компанию и ее дочерние предприятия, вовлеченные в производство стали и метизов. Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы данного сегмента расположены в г. Магнитогорске Российской Федерации.
- *Сегмент по производству металлопродукции (Турция),* который включает ММК Metalurji, вовлеченный в производство стали. Две площадки данного сегмента расположены в г. Искендеруне и г. Стамбуле (Турция).
- *Сегмент по добыче угля,* который включает ОАО «Белон» и его дочерние предприятия («Группа Белон»), вовлеченные в добычу и обогащение угля. Все значительные активы, производственные мощности, управленческие и административные ресурсы данного сегмента расположены в г. Белово Российской Федерации.

До изменений в структуре управления Группа представляла информацию по двум операционным сегментам: сегмент по производству металлопродукции и сегмент по добыче угля.

Рентабельность каждого из трех операционных сегментов оценивается на основе EBITDA по сегменту. EBITDA по сегменту рассчитывается на основе прибыли от операционной деятельности по сегменту, скорректированной на амортизацию и убыток от выбытия основных средств (вычитаются), а также на долю в финансовых результатах зависимых предприятий, включая обесценение вложений в зависимые предприятия (прибавляются). Так как данный расчет не является стандартным расчетом в соответствии с МСФО, определение показателя EBITDA Группы может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями.

Ценообразование при операциях между сегментами осуществляется на основе рыночных ориентиров.

Следующая таблица представляет оценку результатов деятельности сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Производство металло-продукции (Россия)		Производство металло-продукции (Турция)		Добыча угля		Исключение межсегмент-ных операций		Итого	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Выручка от реализации										
Продажи внешним покупателям	265 894	256 560	21 257	12 244	2 734	4 506	-	-	289 885	273 310
Продажи между сегментами	3 014	5 226	2 921	1 201	11 841	14 565	(17 776)	(20 992)	-	-
Итого выручка от реализации	**268 908**	**261 786**	**24 178**	**13 445**	**14 575**	**19 071**	**(17 776)**	**(20 992)**	**289 885**	**273 310**
EBITDA по сегменту	**41 710**	**34 870**	**(2 332)**	**(1 940)**	**2 672**	**6 528**	**62**	**(225)**	**42 112**	**39 233**
Амортизация	(23 929)	(21 888)	(3 605)	(2 211)	(2 051)	(1 944)	-	-	(29 585)	(26 043)
Убыток от выбытия основных средств	(3 543)	(1 820)	31	32	(155)	(261)	-	-	(3 667)	(2 049)
Доля в финансовых результатах зависимых предприятий	(596)	(404)	-	-	-	-	-	-	(596)	(404)
Прибыль от операционной деятельности по МСФО	**13 642**	**10 758**	**(5 906)**	**(4 119)**	**466**	**4 323**	**62**	**(225)**	**8 264**	**10 737**

Сверка прибыли от операционной деятельности по МСФО и прибыли до налогообложения представлеиа в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 годов сверка активов и обязательств по сегментам с активами и обязательствами Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2012				
	Производ-ство металло-продукции (Россия)	Производ-ство металло-продукции (Турция)	Добыча угля	Исключение межсегмент-ных операций	Итого
Итого активы	466 012	58 766	28 290	(58 231)	494 837
Итого обязательства	161 478	49 568	9 811	(24 268)	196 589

	31 декабря 2011				
	Производ-ство металло-продукции (Россия)	Производ-ство металло-продукции (Турция)	Добыча угля	Исключение межсегмент-ных операций	Итого
Итого активы	486 458	67 610	29 108	(58 488)	524 688
Итого обязательства	181 686	51 439	10 524	(23 156)	220 493

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2012	2011
Производственные затраты		
Использованные сырье и материалы	174 685	169 962
Амортизация основных средств	28 839	25 385
Заработная плата и страховые взносы	27 783	26 420
Горно-шахтная проходка	1 616	1 133
Прочие расходы	9 012	8 902
	241 935	231 802
Увеличение остатка незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути	2 983	(4 011)
Итого	**244 918**	**227 791**

10. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2012	2011
Заработная плата и страховые взносы	8 764	7 583
Налоги, за исключением налога на прибыль	3 916	3 935
Профессиональные услуги	2 144	2 416
Амортизация основных средств и нематериальных активов	746	658
Расходы на страхование	622	565
Материалы	311	261
Актуарные убытки (Примечание 29)	207	180
Расходы на исследования и разработки	124	134
Прочее	1 035	703
Итого	**17 869**	**16 435**

11. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2012	2011
Транспортные расходы	14 389	12 172
Заработная плата и страховые взносы	435	433
Расходы на рекламу	280	151
Материалы	466	459
Прочее	1 492	1 429
Итого	**17 062**	**14 644**

12. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2012	2011
Убыток от выбытия основных средств, нетто	3 667	2 049
(Восстановление резерва по сомнительным долгам)/Расход по сомнительным долгам	(124)	716
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки и продажи ценных бумаг	(466)	462
Доход от продажи дочерней компании (Примечание 6)	(617)	-
Чистая (прибыль)/убытки от выбытия прочих активов	(590)	290
Сторно резерва по судебным искам	-	(365)
Прочие (доходы)/убытки от операционной деятельности, нетто	(98)	551
Итого	**1 772**	**3 703**

13. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, прочие расходы в размере 2 455 млн. рублей и 2 824 млн. рублей соответственно пришлись на обязательные и добровольные социальные программы и поддержку социальных объектов.

14. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2012	2011
Процентные расходы по кредитам, займам и финансовому лизингу	6 775	5 000
Процентные расходы по резервам	184	136
Нетто убытки по процентным свопам	(29)	451
Итого	**6 930**	**5 587**

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Резерв по налогу на прибыль, созданный Группой и относящийся к различным юрисдикциям, составил в 2012 году и 2011 году соответственно:

	2012	2011
Расходы по текущему налогу на прибыль	2 300	2 387
Корректировки, признанные в текущем году в отношении текущего налога предыдущих лет	(994)	(843)
Отложенные налоговые (доходы)/расходы, нетто:	(342)	(2 028)
Итого расход/(доход) по налогу на прибыль	**964**	**(484)**

Корректировки, признанные в 2012 и 2011 годах в отношении налога предыдущих лет, вызваны, главным образом, изменениями в оценочных значениях, которые были учтены в уточненных налоговых декларациях за соответствующий период. Соответствующее изменение отложенного налога также было отражено в результате этого обстоятельства.

Ставки налога на прибыль в других странах, где предприятия Группы ведут налогооблагаемую деятельность, варьируются от 10% до 20%.

Ниже приведена сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, и прибыли до налогообложения, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2012	2011
Убыток до налогообложения	(1 981)	(4 126)
Резерв по налогу на прибыль, начисленный на прибыль до налогообложения по ставке в 20%, установленной для Материнской компании	(396)	(825)
Корректировки на:		
Эффект разницы в ставках налога на прибыль в других юрисдикциях	31	29
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	808	2 058
Корректировки, признанные в текущем году в отношении отложенного налога прошлых лет	62	-
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	497	(1 958)
Прочие постоянные разницы	(38)	212
Расход /(доход) по налогу на прибыль	**964**	**(484)**

Ниже приведена информация о движении отложенных налоговых активов и обязательств в текущем и в прошлом отчетных периодах:

	31 декабря	
	2012	2011
Отложенные налоговые обязательства на начало года, нетто	**33 713**	**41 397**
Продажа выбывающей группы	(101)	(43)
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(5 253)
Расход по отложенному налогу	(342)	(2 028)
Эффект пересчета в валюту представления	201	(360)
Отложенные налоговые обязательства на конец года, нетто	**33 471**	**33 713**

Налоговый эффект от временных разниц, приведший к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2012	**2011**
Дебиторская задолженность	213	556
Неиспользованные налоговые убытки	4 221	2 722
Инвестиционные налоговые льготы	1 944	1 867
Кредиторская задолженность	1 215	843
Основные средства	182	322
Инвестиции	213	395
Товарно-материальные запасы	273	356
Активы, предназначенные для продажи	61	70
Кредиты и займы	-	39
Зачет по отложенному налогу	(3 706)	(3 626)
Отложенные налоговые активы	4 616	3 544
Основные средства	(38 664)	(38 768)
Инвестиции	(334)	(319)
Товарно-материальные запасы	(1 428)	(168)
Дебиторская задолженность	(911)	(865)
Кредиты и займы	(456)	(303)
Кредиторская задолженность	-	(460)
Зачет по отложенному налогу	3 706	3 626
Отложенные налоговые обязательства	(38 087)	(37 257)
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(33 471)**	**(33 713)**

В 2011 году, группа перевела долгосрочные ценные бумаги в юрисдикцию, где операции с ними не являются предметом налогообложения, в результате отложенное налоговое обязательство уменьшилось на 5 253 млн. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов накопленная сумма временных разниц, связанных с нераспределенной прибылью дочерних предприятий, в отношении которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составила 28 249 млн. рублей и 21 968 млн. рублей соответственно. Обязательства не были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении данных временных разниц в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки использования этих разниц, и представляется вероятным, что данные разницы не изменятся в обозримом будущем.

На основании данных прошлых периодов о размере налогооблагаемой прибыли и расчета сумм будущей налогооблагаемой прибыли за периоды, в течение которых возможно произвести вычет отложенных налоговых активов, руководство Группы полагает, что Группа сможет реализовать выгоды от использования вычитаемых временных разниц.

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Машины и оборудо-вание	Транспорт	Мебель и хозяйст-венный инвентарь	Добы-вающие активы	Незавер-шенное строи-тельство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2011 года	**115 021**	**247 475**	**8 111**	**6 267**	**9 409**	**70 357**	**456 640**
Поступления	960	5 195	451	183	806	28 693	36 288
Перемещения	18 040	31 266	314	200	-	(49 820)	-
Выбытия	(510)	(3 463)	(138)	(68)	(152)	(443)	(4 774)
Продажа выбывающей группы	(9)	(33)	(4)	(9)	(243)	(28)	(326)
Перевод в активы предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	(1 309)	(1 309)
Эффект пересчета в валюту представления	1 270	2 285	33	16	-	(654)	2 950
На 31 декабря 2011 года	**134 772**	**282 725**	**8 767**	**6 589**	**9 820**	**46 796**	**489 469**
Поступления	142	5 996	303	110	-	12 131	18 682
Перемещения	9 989	18 118	358	1 073	-	(29 538)	-
Выбытия	(592)	(5 756)	(208)	(37)	-	(1 965)	(8 558)
Продажа дочернего предприятия	(1 254)	(721)	(127)	(39)	-	(297)	(2 438)
Эффект пересчета в валюту представления	(1 115)	(1 727)	(34)	3	-	(17)	(2 890)
На 31 декабря 2012 года	**141 942**	**298 635**	**9 059**	**7 699**	**9 820**	**27 110**	**494 265**
Амортизация							
На 1 января 2011 года	**(20 468)**	**(58 180)**	**(2 951)**	**(1 676)**	**(753)**	**-**	**(84 028)**
Начисление за период	(4 286)	(19 843)	(953)	(591)	(597)	-	(26 270)
Выбытия	166	316	81	40	103	-	706
Продажа дочернего предприятия	1	12	2	5	15	-	35
Эффект пересчета в валюту представления	(52)	(174)	10	(27)	-	-	(243)
На 31 декабря 2011 года	**(24 639)**	**(77 869)**	**(3 811)**	**(2 249)**	**(1 232)**	**-**	**(109 800)**
Начисление за период	(4 629)	(23 026)	(875)	(573)	(624)	-	(29 727)
Обесценение активов	-	-	-	-	(456)	(66)	(522)
Выбытия	102	3 287	127	28	-	-	3 544
Продажа дочернего предприятия	712	494	75	20	-	-	1 301
Эффект пересчета в валюту представления	36	216	15	4	-	-	271
На 31 декабря 2012 года	**(28 418)**	**(96 898)**	**(4 469)**	**(2 770)**	**(2 312)**	**(66)**	**(134 933)**
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2011 года	**110 133**	**204 856**	**4 956**	**4 340**	**8 588**	**46 796**	**379 669**
На 31 декабря 2012 года	**113 524**	**201 737**	**4 590**	**4 929**	**7 508**	**27 044**	**359 332**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, начисленные проценты по кредитам и займам в сумме 300 млн. рублей и 1 626 млн. рублей соответственно были капитализированы и учтены в составе основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов основные средства балансовой стоимостью 42 238 млн. рублей и 48 931 млн. рублей соответственно находились в залоге в качестве обеспечения ряда долгосрочных и краткосрочных кредитов, полученных Группой (Примечания 26 и 31).

Обязательства по капитальным расходам представлены в Примечании 35.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Руководство Группы проанализировало изменения в экономической среде и металлургической промышленности, а также операции Группы, начиная с 31 декабря 2011, и пришло к выводу о необходимости проведения теста на обесценение всех существенных активов или групп активов, генерирующих денежные потоки Группы. Для целей проведения теста руководство Группы делит активы на 3 такие группы, которые являются эквивалентом операционных сегментов: сегмент по производству металлопродукции (Россия), сегмент по производству металлопродукции (Турция), сегмент по добыче угля. В результате проведения теста никаких признаков обесценения основных фондов по состоянию на 31 декабря 2012 года выявлено не было.

При проведении теста на обесценение для каждого актива или группы активов, генерирующих денежные потоки, применялись следующие допущения:

Сегмент по производству металлопродукции (Россия)

- оценка будущих денежных потоков основана на финансовых прогнозах на 5 лет, утвержденных руководством. Величина терминального потока денежных средств была определена по истечении пятилетнего периода прогнозирования исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 2%;
- прогнозируемый объем продаж металлопродукции в натуральном выражении увеличится на 4% в 2013 году, на 9% в 2014 году и на 1% в 2015 году, после чего останется неизменным на уровне 2015 года;
- прогнозируемая средняя цена на металлопродукцию увеличится на 5% в 2013 году, на 14% в 2014 году, и в дальнейшем увеличится в среднем на 6% в год;
- прогнозируемые операционные расходы увеличатся на 3% в 2013 году, на 21% в 2014 году, и в дальнейшем увеличатся в среднем на 5% в год;
- ставка дисконтирования составляет 11,5% (выраженная в долларах США, после налогообложения).

На оценку будущих дисконтированных денежных потоков и на результаты теста на обесценение особое влияние оказывают следующие факторы:

- уменьшение годового темпа роста на 1 % в постпрогнозный период приводит к убыткам от обесценения гудвила в 1 213 млн. рублей;
- увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к убыткам от обесценения гудвила в 1 267 млн. рублей и основных средств в 8 504 млн. рублей;
- уменьшение прогнозируемого объема продаж на 10% приводит к убыткам от обесценения гудвила в 1 267 млн. рублей, основных средств – в 33 835 млн. рублей.

Сегмент по производству металлопродукции (Турция)

- оценка будущих денежных потоков основана на финансовых прогнозах на 5 лет, утвержденных руководством. Величина терминального потока денежных средств была определена по истечении пятилетнего периода прогнозирования исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 3%;
- прогнозируемый объем продаж металлопродукции в натуральном выражении увеличится на 6% в 2013 году, на 23% в 2014 году и в 1,98 раз в 2015 году и в дальнейшем изменится незначительно;
- прогнозируемая средняя цена на металлопродукцию увеличится на 3% в 2013 году, на 17% в 2014 году, и в дальнейшем изменится незначительно;
- прогнозируемые операционные расходы увеличатся на 5% в 2013 году, на 32% в 2014 году, на 70% в 2015 году и в дальнейшем изменятся незначительно;
- ставка дисконтирования составляет 10,5% (выраженная в долларах США, после налогообложения).

На оценку будущих дисконтированных денежных потоков и на результаты теста на обесценение особое влияние оказывают следующие факторы:

- уменьшение годового темпа роста на 1% в постпрогнозный период, либо увеличение ставки дисконтирования на 1%, либо уменьшение прогнозируемого объема продаж на 10% не приводит к убыткам от обесценения основных фондов.

Сегмент по добыче угля (Россия)

- оценка будущих денежных потоков основана на финансовых прогнозах на 5 лет, утвержденных руководством. Величина терминального потока денежных средств была определена по истечении пятилетнего периода прогнозирования исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 2%;
- прогнозируемый объем продаж продукции в натуральном выражении увеличится на 7% в 2013 году и в дальнейшем изменится незначительно;
- прогнозируемая средняя цена на продукцию уменьшится на 2% в 2013 году, увеличится на 13% в 2014 году, и в дальнейшем будет расти в среднем на 6% в год;
- прогнозируемые операционные расходы увеличатся на 2% в 2013 году и в дальнейшем изменятся незначительно;
- ставка дисконтирования составляет 11,5% (выраженная в долларах США, после налогообложения).

На оценку будущих дисконтированных денежных потоков и на результаты теста на обесценение особое влияние оказывают следующие факторы:

- уменьшение годового темпа роста на 1% в постпрогнозный период приводит к убыткам от обесценения гудвила в 2 339 млн. рублей
- увеличение ставки дисконтирования на 1% приводит к убыткам от обесценения гудвила в 3 189 млн. рублей;
- уменьшение прогнозируемого объема продаж на 10% приводит к убыткам от обесценения гудвила в 4 951 млн. рублей.

Значения в основных допущениях и оценки, влияющие на возмещаемую стоимость активов, были определены исходя из внешних источников информации и данных за прошлые периоды в отношении каждого актива или группы активов, генерирующих денежные потоки.

Руководство полагает, что значения в основных допущениях и оценки, влияющие на возмещаемую стоимость активов, наиболее реалистично отражают сложившиеся тенденции развития отрасли в будущем.

17. ГУДВИЛ

Ниже представлены изменения в балансовой стоимости деловой репутации в течение 2012 и 2011 годов:

	2012	2011
Остаток на начало года	**8 824**	**8 824**
Эффект пересчета в валюту представления	-	-
Остаток на конец года	**8 824**	**8 824**

Балансовая стоимость деловой репутации была распределена между генерирующими денежные потоки единицами следующим образом:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Добыча угля	7 515	7 515
Производство металлопродукции (Россия)	1 267	1 267
Производство металлопродукции (Турция)	42	42
Итого	**8 824**	**8 824**

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов гудвил не обесценился.

Возмещаемая стоимость активов/групп активов, генерирующих денежные потоки, была определена, исходя из расчета ценности использования. Допущения, используемые в расчетах и прогнозы изменений будущих денежных потоков, раскрыты в Примечании 16.

18. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2011 года	**1 134**	**610**	**539**	**2 283**
Поступления	29	123	93	245
Выбытия	(37)	(49)	(3)	(89)
На 31 декабря 2011 года	**1 126**	**684**	**629**	**2 439**
Поступления	31	373	404	808
Выбытия	-	(31)	-	(31)
Эффект пересчета в валюту представления	(3)	(24)	-	(27)
На 31 декабря 2012 года	**1 154**	**1 002**	**1 033**	**3 189**

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Накопленная амортизация				
На 1 января 2011 года	(457)	(405)	(397)	(1 259)
Амортизационные отчисления	(115)	(130)	(82)	(327)
Выбытия	37	49	1	87
На 31 декабря 2011 года	(535)	(486)	(478)	(1 499)
Амортизационные отчисления	(93)	(155)	(186)	(434)
Выбытия	-	31	-	31
Эффект пересчета в валюту представления	(10)	32	(4)	18
На 31 декабря 2012 года	(638)	(578)	(668)	(1 884)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2011 года	591	198	151	940
На 31 декабря 2012 года	516	424	365	1 305

Ниже представлена оценка амортизационных отчислений последующих пяти лет и далее:

Год, заканчивающийся 31 декабря,	
2013	273
2014	182
2015	121
2016	91
Далее	638
Итого	1 305

Фактические амортизационные отчисления будущих периодов могут отличаться от представленных выше вследствие приобретения новых нематериальных активов, изменений в оценке сроков полезного использования, изменений в технологиях и других факторов. Прочие нематериальные активы не подвергались обесценению в 2012 и 2011 годах.

19. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции в зависимые предприятия по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

		Балансовая стоимость инвестиции 31 декабря		Доля владения и процент голосов, % 31 декабря	
Зависимое предприятие	**Страна регистрации**	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**
ООО «ММК Транс»	Россия	-	1 001	50%	50%
Прочие	Россия	-	-	50%	50%
Итого		-	1 001		

	2012	2011
На начало года	**1 001**	**847**
Доля в прибыли зависимых обществ	596	404
Дивиденды	(1 597)	(250)
На конец периода/года	**-**	**1 001**

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, Группа также владела 50% долей в ЗАО «Шахта Казанковская», зависимом предприятии Группы. На основании информации, полученной руководством Группы, и знания отрасли, Группа полагает, что в будущем не получит экономических выгод от инвестиций в ЗАО «Шахта Казанковская». В результате, инвестиции в компанию на 31 декабря 2008 года были полностью списаны и по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов текущая стоимость данных инвестиций не отражалась в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Ниже представлено движение в непризнанной доле в убытках ЗАО «Шахта Казанковская»:

	2012	2011
Остаток на начало года	**470**	**329**
Доля в убытках за год	103	141
Остаток на конец года	**573**	**470**

Обобщенная финансовая информация по зависимым предприятиям Группы представлена ниже:

	31 декабря	
	2012	2011
Всего активов	4 677	6 844
Всего обязательств	(4 981)	(4 753)
Чистые активы	(304)	2 091
Доля Группы в чистых активах зависимых предприятий	**(152)**	**1 046**

	2012	2011
Всего выручка	8 142	7 563
Всего прибыль за год	812	808
Доля Группы в прибыли зависимых предпрнятий	**406**	**404**

20. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2012	2011
Материалы	27 580	30 297
Готовая продукция и товары для перепродажи	14 822	19 592
Незавершенное производство	6 166	5 798
Горно-шахтная проходка	3 037	2 805
Товары в пути	30	-
Итого	**51 635**	**58 492**
За вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам	(790)	(1 298)

	31 декабря	
Итого запасы, нетто	**50 845**	**57 194**

Ниже представлено движение в резерве по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам:

	2012	2011
Остаток на начало года	**1 298**	**603**
Изменение резерва	(497)	671
Эффект пересчета в валюту представления	(11)	24
Остаток на конец года	**790**	**1 298**

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2012	2011
Торговая дебиторская задолженность	19 803	20 670
Резерв по сомнительным долгам	(2 794)	(5 165)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	17 009	15 505
Авансы выданные	1 519	2 273
Расходы будущих периодов	273	366
Прочая дебиторская задолженность	2 308	1 735
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	**21 109**	**19 879**

Аккредитивы и гарантии, полученные в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности, по которой не создан резерв под обесценение, на 31 декабря 2012 года составили 3 433 млн. рублей (на 31 декабря 2011 года: 1 821 млн. рублей).

Анализ просроченной дебиторской задолженности, по которой не создан резерв под обесценение, представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2012	2011
Менее 30 дней	911	251
30-60 дней	334	104
60-90 дней	61	37
90-120 дней	30	40
Более 120 дней	213	382
Итого	**1 549**	**814**

Руководство Группы полагает, что данная просроченная дебиторская задолженность будет собрана в полном объеме.

Движение резерва по сомнительным долгам, представлено следующим образом:

	31 декабря	
	2012	2011
Остаток на начало года	**5 165**	**4 360**
(Снижение)/увеличение резерва по сомнительным долгам	(715)	724
Списание дебиторской задолженности за счет использования резерва	(1 523)	-
Эффект пересчета в валюту представления	(133)	81
Остаток на конец года	**2 794**	**5 165**

22. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря	
	2012	2011
Долгосрочные инвестиции		
Имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости		
Котирующиеся ценные бумаги	22 749	21 719
Некотирующиеся ценные бумаги	273	281
Займы выданные и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Векселя к получению, ставка процента 2,8%-5,5% годовых	3 402	3 193
Долгосрочные займы выданные	-	82
Итого долгосрочные инвестиции	**26 424**	**25 275**
Краткосрочные инвестиции		
Вложения, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости		
Векселя к получению	425	35
Займы, выданные и дебиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости		
Краткосрочные займы выданные	-	11
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения как прибылей и убытков		
Торговые долевые ценные бумаги	1 337	1 294
Торговые долговые ценные бумаги	-	44
Паи инвестиционного фонда	121	118
Итого краткосрочные инвестиции	**1 883**	**1 502**

Долгосрочные котирующиеся ценные бумаги, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой вложения в акции иностранной компании, в которой Группа имеет менее чем 20% пакет акций и не имеет возможности осуществлять значительное влияние. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов нереализованная прибыль и убыток по данным ценным бумагам составила 18 631 млн. рублей и 16 860 млн. рублей соответственно, за вычетом соответствующего эффекта налога на прибыль в размере ноль млн. рублей, соответственно.

Долевые ценные бумаги, предназначенные для торговли, представляют собой ликвидные акции российских компаний, обращающиеся на бирже. Они отражены по рыночной стоимости на конец периода, определенной на основе данных о ценах торгов, полученных от инвестиционных брокеров.

Долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли, представляют собой ликвидные обращающиеся на публичном рынке облигации российских компаний. Они отражаются по рыночной стоимости на конец периода, определяемой на основе данных о ценах торгов, полученных от инвестиционных брокеров.

Чистый прибыль/(убыток) от переоценки и реализации ценных бумаг, предназначенных для торговли, за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, составил 466 млн. рублей и (462) млн. рублей, соответственно. Данные результаты были включены в состав прочих операционных (расходов)/доходов в консолидированном отчете о совокупных доходах.

23. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря	
	2012	**2011**
Счета в банках, руб.	1 853	1 124
Счета в банках, евро	456	706
Счета в банках, долл. США	1 124	610
Счета в банках, швейцарские франки	30	143
Счета в банках, новые турецкие лиры	30	-
Банковские депозиты, руб., ставка процентов 8,22% годовых (31 декабря 2011: 8,25%)	7 016	4 704
Банковские депозиты, долл. США, ставка процентов 0,25%-2% годовых (31 декабря 2011: 1,5%-4,5%)	456	3 340
Банковские депозиты, новые турецкие лиры, ставка процентов 8,5%-10% годовых	-	367
Банковские депозиты, евро, ставка процентов 0,6% годовых (31 декабря 2011:1,6%-4,5%)	30	2 668
Итого	**10 995**	**13 662**

24. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Часть внеоборотных активов, относящихся к сегменту по добыче угля, представлена в качестве группы активов, предназначенных для продажи, в соответствии с планами руководства Группы по реализации непрофильных активов. Ведется активная деятельность по продаже данных активов и планируется реализовать их в течение года. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов активы, предназначенные для продажи, представлены затратами в незавершенном строительстве на сумму 484 млн. рублей и 484 млн. рублей, соответственно.

Данные активы отражены по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Убыток от обесценения в сумме 826 млн. рублей был признан в консолидированном отчете о совокупных доходах за год, закончившийся 31 декабря 2011.

25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

	31 декабря	
	2012	2011
Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль (в тыс.)	11 174 330	11 174 330

Выпущенные и оплаченные акции представлены следующим образом:

Количество обыкновенных акций в тысячах	Выпущенные акции	Акции, выкупленные Компанией	Выпущенные акции, нетто
Остаток на 1 января 2011 года	11 174 330	(169 206)	11 005 124
Выкуп собственных акций	-	(32 276)	(32 276)
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	-	33 230	33 230
Остаток на 31 декабря 2011 года	11 174 330	(168 252)	11 006 078
Выкуп собственных акций	-	(3 730)	(3 730)
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	-	3 688	3 688
Остаток на 31 декабря 2012 года	11 174 330	(168 294)	11 006 036

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа владела 168 294 тыс. и 168 252 тыс. выпущенных обыкновенных акций Материнской компании соответственно.

Все собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются по фактической стоимости приобретения.

Резерв по переоценке инвестиций

Резерв по переоценке инвестиций состоит из накопленных изменений справедливой стоимости инвестиций, удерживаемых для продажи, имеющихся в наличии на отчетную дату, и отражается в соответствии с учетной политикой описанной в Примечании 3.

Резерв накопленных курсовых разниц

Резерв накопленных курсовых разниц включает в себя все разницы возникающие при пересчете финансовых результатов зарубежных операций Группы. Резерв отражается в соответствии с учетной политикой описанной в Примечании 3.

Права голоса владельцев акций

Владельцы полностью оплаченных обыкновенных акций имеют право одного голоса на акцию на ежегодном общем собрании акционеров Материнской компании.

Дивиденды

29 декабря 2012 года, Материнская компания объявила о выплате промежуточных дивидендов в размере 0.28 руб. на одну обыкновенную акцию по результатам 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 года на общую сумму 3 129 млн. рублей. Из указанной общей суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 47 млн. рублей

20 мая 2011 года, Материнская компания объявила о выплате окончательных дивидендов в размере 0.33 руб. на одну обыкновенную акцию по результатам года, закончившегося 31 декабря 2010 года на общую сумму 3 687 млн. рублей. Из указанной общей суммы дивидендов на предприятия Группы приходится 54 млн. рублей.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года и 2011 года, Группа выплатила дивиденды, относящиеся к предыдущим годам, в сумме ноль млн. рублей и 3 586 млн. рублей соответственно.

26. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Тип процентной ставки	Средневзвешенная годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря		31 декабря	31 декабря
		2012	2011	2012	2011
Необеспеченные корпоративные облигации, руб.	Фиксированная	8%	8%	18 861	21 894
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	6%	5%	9 385	11 640
Обеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	6%	5%	9 628	10 835
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	2%	2%	14 063	20 589
Необеспеченные кредиты, долл. США	Фиксированная	5%	5%	5 285	7 773
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	-	7%	-	13 400
Необеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	4%	4%	121	215
Необеспеченные кредиты, евро	Плавающая	2%	3%	10 570	12 414
				67 913	**98 760**

Облигации

В марте 2011 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 5 000 млн. рублей с полугодовым купонным периодом и ставкой 7,65% годовых, подлежащие погашению в феврале 2014 года.

В июле 2011 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 5 000 млн. рублей с полугодовым купонным периодом и ставкой 7,20% годовых, подлежащие погашению в июле 2014 года.

В июле 2011 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 5 000 млн. руб. с полугодовым купонным периодом и ставкой 7,25% годовых, подлежащие погашению в июле 2014 года.

В феврале 2012 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 5 000 млн. рублей с полугодовым купонным периодом и ставкой 8,19% годовых, подлежащие погашению в феврале 2015 года. Для размещения действует полуторогодовое предложение. Выпуск облигаций учтен в статье «Краткосрочные кредиты займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов» консолидированного отчета о финансовом положении (Примечание 31).

В декабре 2012 года Материнская компания Группы разместила облигации на Московской межбанковской валютной бирже на сумму 5 000 млн. рублей с полугодовым купонным периодом и ставкой 8,70% годовых, подлежащие погашению в декабре 2022 года.

Кредиты и займы

Группа получает кредиты, деноминированные в рублях, долларах США и евро, от различных банков. Долговые обязательства включают необеспеченные и обеспеченные кредиты, а также кредитные линии. На 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа имела в своем распоряжении неиспользованные средства в рамках кредитных линий в размере 39 884 млн. рублей и 13 728 млн. рублей соответственно.

На банковские кредиты распространяются определенные ограничения, включая, среди прочих:

- соотношение консолидированной задолженности к консолидированному показателю EBITDA не должно превышать 3.5:1;
- соотношение консолидированного показателя EBITDA к консолидированному показателю стоимости обслуживания долга не должно быть менее чем 1.3:1; и
- соотношение консолидированной задолженности к консолидированному капиталу не должно превышать 1:1.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа соответствовала ограничениям, распространяющимся на полученные банковские кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов долгосрочные кредиты были обеспечены основными средствами Группы с остаточной балансовой стоимостью 41 817 млн. рублей и 48 272 млн. рублей соответственно, и акциями дочернего предприятия Группы, с балансовой стоимостью чистых активов на сумму 9 204 млн. рублей и 16 171 млн. рублей соответственно.

График погашения задолженности

Год, заканчивающийся 31 декабря	
2013 года (представлено в виде текущей части долгосрочных кредитов и займов, Примечание 31)	42 795
2014 года	29 856
2015 года	16 492

Год, заканчивающийся 31 декабря	
2016 года	8 687
2017 года и в последующие периоды	12 878
Итого	**110 708**

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В приведенной ниже таблице представлены минимальные суммы арендных платежей по договорам финансовой аренды вместе с дисконтированной стоимостью чистых минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

	Минимальные арендные платежи (недисконтированные) 31 декабря		**Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей 31 декабря**	
	2012	**2011**	**2012**	**2011**
К уплате в течение первого года	51	207	47	192
К уплате в течение второго года	-	45	1	42
К уплате в течение третьего года	-	1	-	-
К уплате в течение пятого и последующих лет	-	-	-	-
Итого	51	253	48	234
За вычетом суммы процентов	(3)	(19)	-	-
Дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей	**48**	**234**	**48**	**234**
Представленные в консолидированном отчете о финансовом положении как:				
текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде			47	192
долгосрочные обязательства по финансовой аренде			1	42
Итого			**48**	**234**

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов средневзвешенная эффективная ставка по обязательствам по финансовой аренде составляла 17% и 18% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов арендуемое имущество с остаточной балансовой стоимостью 376 млн. рублей и 868 млн. рублей соответственно отражено в составе объектов основных средств следующим образом:

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Машины и оборудование	541	(209)	332
Незавершенное строительство	44		44
Остаток на 31 декабря 2012 года	**585**	**(209)**	**376**
Машины и оборудование	1 276	(408)	868
Остаток на 31 декабря 2011 года	**1 276**	**(408)**	**868**

28. РЕЗЕРВ ПОД РЕКУЛЬТИВАЦИЮ ЗЕМЕЛЬ

	31 декабря	
	2012	2011
Остаток на начало года	**1 424**	**554**
Эффект развертывания дисконтирования	125	79
Изменения в оценочных суждениях	-	791
Остаток на конец года	**1 549**	**1 424**

Затраты на рекультивацию земель, главным образом, включают в себя затраты на восстановление растительного покрова почв, поврежденных в процессе разработки разреза «Новобачатский». Прочие затраты относятся к ожидаемым затратам по закрытию шахт после извлечения ресурсов.

Ожидаемые затраты на рекультивацию и закрытие шахт после учета эффекта дисконтирования были включены в стоимость соответствующих групп основных средств.

В процессе формирования оценки ожидаемых затрат руководство консультировалось с инженерами Группы, которые руководствовались требованиями властей в отношении подобных участков, требующих схожих по содержанию восстановительных работ. В связи с долгосрочной природой данного обязательства самым значительным фактором неопределенности в процессе оценки резерва являются затраты, которые будут фактически понесены. В частности, Группа сделала допущение, что произведет необходимую рекультивацию земель, используя имеющиеся на данный момент технологии и материалы.

29. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Планы с установленными взносами

Суммы взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, составили в 2012 и 2011 годах 5 632 млн. рублей и 5 623 млн. рублей соответственно.

Планы с установленными выплатами

Группа предоставляет своим сотрудникам, вышедшим на пенсию до 1 апреля 2001 года, возможность участвовать в пенсионном плане с установленными выплатами. С 1 апреля 2001 года сотрудники, вышедшие на пенсию после указанной даты, не имеют возможности участвовать в данном плане. Помимо этого на некоторых компаниях Группы существует план с установленными выплатами для сотрудников вышедших на пенсию после 1 апреля 2001 года.

Выплата пенсий в рамках указанных планов с установленными выплатами осуществляется независимым благотворительным фондом БОФ «Металлург».

Данный фонд не имеет активов, предназначенных для сотрудников, участвующих в пенсионных планах.

Сотрудники, участвующие в пенсионном плане с установленными выплатами, получают пожизненные пенсии, размер которых составил от 400 руб. до 800 руб. в месяц в зависимости от фактического стажа работы и уровня квалификации.

В 2012 и 2011 годах, Группа перечисляла ежемесячные платежи в фонд в размере 611 руб. и 532 руб. соответственно за каждого пенсионера. Впоследствии фонд распределял указанные средства между пенсионерами.

Основные актуарные допущения, использованные Группой при прогнозировании обязательств по пенсионным выплатам и определении чистых периодических расходов по выплате пенсий за 2012 и 2011 годы, представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2012	**2011**
Ставка дисконтирования	6,6%	8,1%
Будущие увеличения пенсионных выплат	6,5%	6,5%
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программы с момента выхода на пенсию	9,1	9,4

Некоторые компоненты чистых суммарных расходов по пенсионным планам составили в 2012 и в 2011 годах соответственно:

	2012	**2011**
Затраты по процентам	59	57
Актуарные убытки	207	180
Итого	**266**	**237**

В консолидированном отчете о совокупном доходе чистые суммарные расходы по пенсионным планам отражены в составе административных расходов.

Изменения текущей стоимости обязательств по выплате пенсионных пособий представлены следующим образом:

	2012	2011
Текущая стоимость на начало года	**960**	**847**
Процентные расходы	59	57
Актуарные убытки	207	180
Выплаты за год	(133)	(124)
Накопленные обязательства по выплате пенсий на конец года	**1 093**	**960**
Представленные в консолидированном отчете о финансовом положении как:		
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	121	96
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	972	864
Итого	**1 093**	**960**

Прогнозируется выплата следующих сумм пособий пенсионерам по плану с установленными выплатами:

Год, заканчивающийся 31 декабря,	
2013 года	121
2014 года	91
2015 года	91
2016 года	91
2017-2021 годов	364
Последующие периоды	335
Итого	**1 093**

30. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2012	2011
Торговая дебиторская задолженность	18 709	20 147
Авансы, полученные от покупателей	9 173	11 290
Дивиденды начисленные	3 128	169
Задолженность по прочим налогам	2 764	2 816
Задолженность по заработной плате	3 554	2 763
Процентные свопы (а)	395	451
Прочие текущие обязательства	547	815
Итого	**38 270**	**38 451**

(а) Данная сумма представляет собой справедливую стоимость процентных свопов, заключенных одной из компаний Группы на сумму 5 528 млн. рублей (31 декабря 2011: 29 363 млн. рублей). Компания использует данные инструменты для снижения рисков

связанных с изменением ставки LIBOR. При первоначальном признании Компания не отнесла данные инструменты к инструментам хеджирования, и не учитывает их как инструменты хеджирования. В 2012 и 2011 года прибыль/(убыток) от процентных свопов составил 29 млн. рублей и (411) млн. рублей соответственно и была признана в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупных доходах.

Анализ торговой и прочей кредиторской задолженности по срокам погашения:

	31 декабря	
	2012	2011
К погашению в срок:		
До одного месяца	26 910	22 616
От одного до трех месяцев	790	745
От трех месяцев до одного года	1 002	3 349
Итого	**28 702**	**26 710**

На 31 декабря 2012 и 2011 годов, просроченная кредиторская задолженность составила 4 608 млн. рублей и 7 603 млн. рублей, соответственно.

31. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, А ТАКЖЕ ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ

	Тип процентной ставки	Средневзвешенная годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря		31 декабря	
		2012	2011	2012	2011
Краткосрочные кредиты и займы:					
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	2%	2%	1 883	4 669
Обеспеченные кредиты, евро	Плавающая	-	3%	-	1 580
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	2%	3%	1 519	6 221
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	7%	-	3 311	-
Необеспеченный кредит, новая турецкая лира		-	-	-	26
				6 713	12 496
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов:					
Необеспеченные корпоративные облигации, руб.	Фиксированная	8%	7%	14 790	11 825
Обеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	5%	6%	4 283	3 522
Необеспеченные кредиты, евро	Плавающая	2%	3%	2 642	2 729
Обеспеченные кредиты, евро	Фиксированная	6%	5%	2 248	2 337
Необеспеченные кредиты, долл. США	Плавающая	2%	2%	5 832	5 544

	Тип процентной ставки	Средневзвешенная годовая процентная ставка по состоянию на 31 декабря		31 декабря	
		2012	2011	2012	2011
Необеспеченные кредиты, руб.	Фиксированная	7%	7%	9 993	983
Необеспеченные кредиты, долл. США	Фиксированная	5%	5%	2 916	2 942
Необеспеченные кредиты, Евро	Фиксированная	4%	4%	91	85
Обеспеченные аккредитивы, евро	Плавающая	-	3%	-	296
				42 795	30 263
Итого				**49 508**	**42 759**

Средневзвешенные процентные ставки по краткосрочным кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов составляли:

	31 декабря	
	2012	2011
Деноминированные в рублях	8%	7%
Деноминированные в долларах США	3%	3%
Деноминированные в евро	3%	4%

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов краткосрочные кредиты и займы были обеспечены основными средствами с остаточной балансовой стоимостью 421 млн. рублей и 659 млн. рублей соответственно.

Ниже представлен график погашения краткосрочных и текущей части долгосрочных долговых обязательств:

	31 декабря	
	2012	2011
В течение:		
1 месяца	4 283	5 441
От 1 до 3 месяцев	8 018	12 750
От 3 месяцев до 1 года	37 207	24 568
Итого	**49 508**	**42 759**

32. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции со связанными сторонами и соответствующие остатки в расчетах

Операции между Материнской компанией и ее дочерними предприятиями, являющимися связанными сторонами Материнской компании, были исключены при консолидации, и информация по ним в данном примечании не раскрывается.

Группа осуществляет операции со связанными сторонами в процессе ведения своей обычной операционной деятельности, в частности, осуществляет закупки и продажи товаров и услуг, а также осуществляет операции по финансированию отдельных связанных сторон или

привлекает средства финансирования от них. Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими сторонами.

Информация об операциях Группы со связанными сторонами и соответствующих остатках в расчетах на 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлена ниже.

a) Операции с зависимыми предприятиями Группы

	2012	2011
Закупки	6 958	5 638
Дивиденды полученные	1 597	250

	31 декабря	
Остатки в расчетах	2012	2011
Дебиторская задолженность	253	116
Кредиторская задолженность	493	236

b) Операции с компаниями под общим контролем

	2012	2011
Процентный доход	112	33

	31 декабря	
Остатки в расчетах	2012	2011
Векселя к получению	3 827	3 193
Уплата процентов	147	33

c) Операции с прочими связанными сторонами

	2012	2011
Выручка от реализации	24	33
Закупки	5 919	5 828
Плата за пользование банковскими услугами	106	294
	2012	2011
Полученные кредиты и овердрафты	61	45
Погашенные кредиты и овердрафты	61	69

	31 декабря	
Остатки в расчетах	2012	2011
Денежные средства и их эквиваленты	846	1 167
Кредиторская задолженность	158	163

Все суммы в расчетах не обеспечены, и ожидается, что они будут погашены денежными средствами.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Группы получает только краткосрочное вознаграждение. За год, закончившийся 31 декабря 2012 и 2011 годов, ключевой управленческий персонал получил вознаграждение в сумме 954 млн. рублей и 773 млн. рублей соответственно.

33. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Основные риски, присущие деятельности Группы, включают в себя риск ликвидности, кредитный риск, риск изменения процентных ставок и курсов валют, риск изменения цен на долевые инструменты. Описание рисков Группы и политики управления указанными рисками приведено ниже.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа тщательно контролирует и управляет своим риском ликвидности. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения кредитов и займов Группы (сроки погашения прочих обязательств представлены в Примечаниях 27 и 29), базирующихся на недисконтированных суммах с учетом контрактных сроков погашения обязательств, включая проценты:

2012	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка	Итого	В течение 1-го месяца	От одного до трех месяцев	От трех до двенадцати месяцев	От двух до пяти	Далее
Кредиты и займы с фиксированной ставкой							
Основная сумма	7%	**67 853**	911	3 584	26 455	33 228	3 675
Проценты		**7 927**	699	638	2 491	3 856	243
		75 780	**1 610**	**4 222**	**28 946**	**37 084**	**3 918**
Кредиты и займы с плавающей ставкой							
Основная сумма	3%	**50 569**	2 278	4 343	8 656	30 858	4 434
Проценты		**3 737**	395	213	638	2 248	243
		54 306	**2 673**	**4 556**	**9 294**	**33 106**	**4 677**
Итого		**130 086**	**4 283**	**8 778**	**38 240**	**70 190**	**8 595**

2011	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка	Итого	В течение 1-го месяца	От одного до трех месяцев	От трех до двенадцати месяцев	От двух до пяти	Далее
Кредиты и займы с фиксированной ставкой							
Основная сумма	7%	**72 505**	869	5 055	13 587	47 327	5 667
Проценты		**10 561**	708	805	3 864	4 701	483
		83 066	**1 577**	**5 860**	**17 451**	**52 028**	**6 150**
Кредиты и займы с плавающей ставкой							
Основная сумма	3%	**70 702**	3 252	6 826	11 977	38 988	9 659
Проценты		**6 150**	451	419	998	3 638	644
		76 852	**3 703**	**7 245**	**12 975**	**42 626**	**10 303**
Итого		**159 918**	**5 280**	**13 105**	**30 426**	**94 654**	**16 453**

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств стороной контракта и, вследствие этого, возникновения финансового убытка у Группы. Финансовые инструменты, которые способны создавать существенные кредитные риски для Группы, состоят, главным образом, из денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и дебиторской задолженности, включая необеспеченную торговую и прочую дебиторскую задолженность.

При заключении сделок с новым контрагентом Группа оценивает кредитоспособность потенциального контрагента и определяет кредитные лимиты, индивидуальные для каждого контрагента. Кредитные лимиты контрагентов регулярно пересматриваются как минимум на ежегодной основе.

Максимальная сумма кредитного риска Группы равняется балансовой стоимости финансовых активов, представленной в консолидированной финансовой отчетности Группы с учетом всех применимых взаимозачетов и резервов под обесценение, и сумме финансовых гарантий по кредитам, полученным зависимыми сторонами Группы, а также третьими лицами.

На 31 декабря 2012 и 2011 годов максимальная сумма кредитного риска Группы по дебиторской задолженности, включая дебиторскую задолженность от связанных сторон, по категориям покупателей была следующей:

	31 декабря	
	2012	**2011**
Автопроизводители	1 245	1 004
Трейдеры	3 280	3 762
Трубопрокатное производство	4 951	3 601
Прочие	7 533	7 138
Итого	**17 009**	**15 505**

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления рисками, связанными с изменением курсов валют.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов текущая стоимость монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранных валютах, кроме функциональной валюты, составила:

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Евро	Долл. США	Евро	Долл. США
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	486	274	3 374	3 927
Займы	-	16 948	-	-
Векселя к получению	1 684	2 141	1 739	1 417
Торговая дебиторская задолженность	1 648	5 208	612	2 222
Итого активы	**3 818**	**24 571**	**5 725**	**7 566**
Обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	(2 157)	(3 108)	(1 062)	(1 706)
Кредиты и займы	(25 300)	(29 577)	(30 555)	(62 847)
Итого обязательства	**(27 457)**	**(32 685)**	**(31 617)**	**(64 553)**
Итого чистая позиция	**(23 639)**	**(8 114)**	**(25 892)**	**(56 987)**

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к ослаблению российского рубля относительно доллара США и Евро на 10%, что, по мнению руководства Группы, является разумной величиной в текущей экономической ситуации.

	Влияние евро		Влияние доллара США	
	2012	2011	2012	2011
Убыток	(2 364)	(2 589)	(811)	(5 699)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к изменению плавающих процентных ставок (LIBOR, EURIBOR, Mosprime) на 1% годовых, что, по мнению руководства Группы, является разумной величиной в текущей экономической ситуации. Приведенный ниже анализ проводился для кредитов и займов, основываясь на допущении о том, что уровень задолженности на конец года сохраняется в течение всего года.

	31 декабря	
	2012	2011
Доход или убыток	502	700

Риск изменения цен на долговые или долевые инструменты

Группа подвержена риску изменения цен на долевые и долговые инструменты в связи с наличием у нее финансовых вложений в акции и облигации. Определенная часть вложений Группы удерживается в стратегических целях, а не с целью перепродажи. Описанный ниже анализ чувствительности проводился исходя из подверженности риску колебания цен на акции и облигации на отчетную дату.

Если бы цены на ценные бумаги были на 5% выше/ниже, то:

- резерв по переоценке инвестиций в составе капитала увеличился/сократился бы на 1 138 млн. рублей (2011: увеличение/уменьшение на 1 086 млн. рублей) в результате изменения справедливой стоимости котирующихся акций, имеющихся в наличии для продажи; и
- чистая прибыль Группы за 2012 год увеличилась/сократилась бы на 65 млн. рублей (2011: увеличение/уменьшение на 66 млн. рублей), в результате изменения справедливой стоимости котирующихся долевых и долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в прибылях и убытках.

34. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет мероприятия по управлению капиталом за счет оптимизации структуры долга и собственного капитала, при котором предприятия Группы будут способны непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Капитал Группы состоит из полученных кредитов и займов (Примечания 26 и 31), уставного капитала (Примечание 25) и нераспределенной прибыли.

Руководство Группы проводит обзор структуры капитала Группы на ежегодной основе. В рамках данного обзора руководство анализирует стоимость капитала и риски, присущие каждому его классу. На основе данных рекомендаций Группа осуществляет регулирование капитала путем выплаты дивидендов, а также посредством привлечения дополнительного кредитного финансирования или погашения существующих кредитов и займов.

В 2012 году по сравнению с предыдущими периодами подход Группы к управлению капиталом существенно не изменился.

35. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

В ходе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа заключает различные договоры, по условиям которых Группа несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов. По мнению руководства Группы, указанные обязательства по предоставлению средств оформляются с использованием стандартных условий, принимающих во внимание экономическую целесообразность каждого проекта, и не должны привести к возникновению необоснованных потерь для Группы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа заключила договоры на сумму приблизительно 2 156 млн. рублей с целью приобретения в 2013 году основных средств (по состоянию на 31 декабря 2011 года – 27 270 млн. рублей)

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа заключила договоры на сумму приблизительно 316 727 млн. рублей с целью приобретения в 2013-2022 годах коксующего угля, цинка, алюминия, железной руды и природного газа (по состоянию на 31 декабря 2011 года – 228 979 млн. рублей). Штрафы по вышеуказанным договорам могут быть уплачены/ получены при определенных обстоятельствах и в случае, если условия поставки не соблюдены. Руководство не ожидает, что такие обстоятельства приведут к убыткам для Группы.

В прошлые периоды Группа передала некоторые объекты социальной сферы муниципальным органам власти. Руководство Группы полагает, что Группа будет продолжать осуществлять частичное финансирование указанных объектов социальной инфраструктуры в обозримом будущем. Соответствующие расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их понесения.

Операционная аренда

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, являются собственностью государства. Группа осуществляет платежи по земельному налогу, сумма которого рассчитывается с учетом общей площади занимаемых земельных участков и места их расположения. Сумма земельного налога за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, приблизительно составила 384 млн. рублей и 599 млн. рублей соответственно.

Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в разные годы до 2061 года. Минимальные арендные платежи, причитающиеся по договорам операционной аренды земли, по состоянию на 31 декабря 2012 года представлены ниже:

	2012	2011
В течение первого года	509	323
В течение второго года	320	120
В последующие годы	9 199	2 411
	10 028	**2 854**

Банковские гарантии

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, банковские гарантии, выданные поставщикам и государственным органам составили 1 245 млн. рублей и 258 млн. рублей соответственно.

На 31 декабря 2012 года, выданные аккредитивы составили 547 млн. рублей (31 декабря 2011 года: 451 млн. рублей).

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Российской Федерации.

Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Налоговые риски

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами OECD, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

36. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Оценочная справедливая стоимость некоторых финансовых инструментов определялась на основе имеющейся рыночной информации или с использованием иных методов оценки, основанных преимущественно на применении субъективного суждения при анализе рыночных данных и расчете оценочных значений. Соответственно, нет уверенности в том, что Группа сможет реализовать финансовые инструменты на рынке по стоимости, определенной на основе таких оценок. Использование различных допущений и методов

оценки может оказать существенное влияние на оценочные показатели справедливой стоимости.

В тех случаях, когда это возможно, руководство Группы определяло справедливую стоимость некотируемых ценных бумаг, по которым имелась общедоступная информация о рыночной стоимости, с использованием методов оценки. При отсутствии такой информации инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были представлены по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов оценочная справедливая стоимость финансовых активов, включающих денежные средства и их эквиваленты, инвестиции в ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные и векселя, и финансовых обязательств, включающих краткосрочные кредиты и займы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность, незначительно отличается от их балансовой стоимости в связи с тем, что данные инструменты являются краткосрочными.

В приведенной ниже таблице представлена информация о балансовых стоимостях финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, на конец отчетного периода, согласно трем уровням иерархии справедливой стоимости, определяемой МСФО 7 «Финансовые Инструменты: Раскрытие». Справедливая стоимость каждого финансового инструмента подвергнута категоризации в соответствии с наиболее низким уровнем входящих данных, который имеет значение для оценки справедливой стоимости. Уровни определяются следующим образом:

Уровень 1 (высший уровень): справедливые стоимости определяются котировочными ценами (без поправок) на действующих рынках для аналогичных финансовых инструментов.

Уровень 2: справедливые стоимости определяются котировочными ценами на действующих рынках для похожих финансовых инструментов, или с использованием оценочных техник, в которых вся значимая исходная информация напрямую или косвенно основана на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3 (низший уровень): справедливые стоимости определяются с использованием оценочных техник, в которых вся значимая исходная информация не основана на наблюдаемых рыночных данных.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2012 года				
Имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, котирующиеся	22 749	-	-	22 749
Имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, некотирующиеся	-	-	273	273
Торговые долевые ценные бумаги	1 337	-	-	1 337
Паи инвестиционного фонда	121	-	-	121
Итого активы	**24 207**	**-**	**273**	**24 480**
Процентные свопы	-	-	395	395
Итого обязательства	**-**	**-**	**395**	**395**

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 Декабря 2011				
Имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, котирующиеся	21 719	-	-	21 719
Имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, некотирующиеся	-	-	281	281
Торговые долевые ценные бумаги	1 294	-	-	1 294
Торговые долговые ценные бумаги	44	-	-	44
Паи инвестиционного фонда	118	-	-	118
Итого активы	**23 175**	**-**	**281**	**23 456**
Процентные свопы	-	-	451	451
Итого обязательства	**-**	**-**	**451**	**451**

Движение балансовых значений справедливых оценок уровня 3 происходило следующим образом:

Производные финансовые обязательства:	**Млн. рублей**
На 1 января 2012 года	451
Изменения в оценке справедливой стоимости признанные в течение года	(29)
Влияние изменений обменных курсов	(27)
Остаток на 31 декабря 2012 года	395

По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость биржевых облигаций, размещенных в 2009, 2011 и 2012 годах, на сумму 32 947 млн. рублей, составляла 99,49% от номинала или 32 780 млн. рублей. Данная справедливая стоимость была определена на основе котировок облигаций на Московской межбанковской валютной бирже.

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость биржевых облигаций, размещенных в 2009, 2010 и 2011 годах, на сумму 33 000 млн. рублей, составляла 98,98% от номинала или 32 665 млн. рублей. Данная справедливая стоимость была определена на основе котировок облигаций на Московской межбанковской валютной бирже.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов справедливая стоимость необеспеченной долгосрочной задолженности по кредитам, деноминированным в долларах США, составила 19 348 млн. рублей и 28 362 млн. рублей соответственно. Данная справедливая стоимость была определена на основе доступных Группе рыночных ставок на отчетную дату.

37. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Продажа зависимых предприятий

ЗАО «Шахта Казанковская»

В январе 2013 года Группа реализовала инвестиции в зависимое предприятие ЗАО «Шахта Казанковская», а также выданный займ (Примечание 19). Прибыль от реализации составила 0 млн. рублей

ООО «ММК-Транс»

12 февраля 2013 года состоялась сделка по продаже Группой доли в ООО «ММК-Транс» (Примечание 19). Сумма, выплаченная на дату сделки, составила 7 546 млн. рублей (250 млн. долларов США). Окончательная цена сделки будет определена в мае 2013 года на основании данных финансовой отчетности ООО «ММК-Транс» за 2013 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

Сделкой также предусмотрено заключение пятилетнего соглашения между сторонами о железнодорожных перевозках не менее 70% грузов Группы ММК.

Дивиденды

В марте 2013 года Группа выплатила дивиденды, за 2012 год в сумме 2 894 млн. рублей (0.28 рублей на одну обыкновенную акцию) (Приложение 25).

Облигации

В апреле 2012 года были погашены необеспеченные котирующиеся облигации, включенные в состав краткосрочных кредитов и займов, а также текущую часть долгосрочных кредитов и займов (Примечание 31) на сумму 8 000 млн. руб.

38. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена к выпуску руководством Группы 29 апреля 2013 года.

Прошнуровано, сброшюровано, пронумеровано и скреплено печатью 69 *(шестьдесят девять)* листов.

Швецов А.В.
Директор ЗАО "КПМГ"