

ОАО «Михайловский ГОК»

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

31 декабря 2013 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация	9
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	10
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	20
4	Применение новых или измененных стандартов и разъяснений	22
5	Новые учетные положения	25
6	Основные средства	27
7	Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых	28
8	Инвестиции в ассоциированные предприятия	28
9	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	29
10	Прочие долгосрочные активы	30
11	Займы выданные	31
12	Запасы	31
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность	31
14	Денежные средства и их эквиваленты	33
15	Акционерный капитал	33
16	Кредиты и займы	34
17	Пенсионные обязательства	35
18	Обязательство перед областной администрацией	36
19	Торговая и прочая кредиторская задолженность	37
20	Выручка	37
21	Себестоимость продукции	38
22	Коммерческие расходы	38
23	Общие и административные расходы	38
24	Прочие операционные расходы/ (доходы), нетто	38
25	Финансовые доходы	39
26	Финансовые расходы	39
27	Налог на прибыль	39
28	Прибыль на акцию	41
29	Приобретения	41
30	Расчеты и операции со связанными сторонами	42
31	Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	45
32	Управление финансовыми рисками	47
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	50
34	События после окончания отчетного периода	51



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Михайловский ГОК»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Михайловский ГОК» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

23 апреля 2014 г.

Москва, Российская Федерация

М.И. Бучнев, Директор (квалификационный аттестат № 01-000056),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: ОАО «Михайловский ГОК»

Свидетельство о государственной регистрации № 471
выдано Администрацией г. Железногорск Курской области
24.07.1996 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 14.10.2002 г.
за № 1024601215088

307170, Россия, Курская область, г. Железногорск, ул. Ленина 21

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы:				
Основные средства	6	49 565	53 967	49 007
Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых	7	-	17 410	18 888
Гудвил		544	544	-
Инвестиции в ассоциированные предприятия	8	13 852	409	576
Отложенные налоговые активы	27	379	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	1 034	1 405	3 088
Займы выданные	11	76 674	64 567	37 491
Прочие долгосрочные активы	10	3 843	4 188	5 138
Итого долгосрочные активы		145 891	142 490	114 188
Краткосрочные активы:				
Запасы	12	8 212	9 901	9 738
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	13 410	10 643	14 971
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	1 748	1 504	1 825
Активы, предназначенные для передачи в финансовую аренду	9	27	150	141
Займы выданные	11	24 547	36 975	15 701
Предоплата по налогу на прибыль		59	29	61
Денежные средства и их эквиваленты	14	10 079	2 157	2 118
Итого краткосрочные активы		58 082	61 359	44 555
ИТОГО АКТИВЫ		203 973	203 849	158 743
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	15	129	129	129
Собственные выкупленные акции	15	-	(62)	(41)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		128 693	120 259	107 359
ИТОГО КАПИТАЛ		128 822	120 326	107 447
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	16	50 634	55 055	19 280
Отложенные налоговые обязательства	27	3 242	6 520	7 628
Обязательство перед областной администрацией	18	1 883	1 656	1 675
Пенсионные обязательства	17	5 377	6 121	5 031
Итого долгосрочные обязательства		61 136	69 352	33 614
Краткосрочные обязательства:				
Кредиты и займы	16	2 546	2 783	5 742
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	9 175	9 589	9 698
Задолженность по налогу на прибыль		477	285	524
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		1 635	1 379	1 577
Обязательство перед областной администрацией	18	182	135	141
Итого краткосрочные обязательства		14 015	14 171	17 682
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		75 151	83 523	51 296
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		203 973	203 849	158 743

Утверждено и подписано 23 апреля 2014 г.

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

Н. И. Бирюков
Главный бухгалтер
ОАО «Михайловский ГОК»



	Прим.	2013 г.	2012 г.
Выручка	20	91 113	98 125
Себестоимость продукции	21	(60 560)	(63 828)
Валовая прибыль		30 553	34 297
Коммерческие расходы	22	(7 323)	(8 181)
Общие и административные расходы	23	(6 044)	(5 950)
Убыток от обесценения основных средств	6	(5 656)	-
Убыток в связи с утратой контроля над дочерним предприятием	8	(1 775)	-
Прочие операционные расходы, нетто	24	(1 175)	(4 305)
Операционная прибыль		8 580	15 861
Финансовые доходы	25	8 972	5 417
Финансовые расходы	26	(5 857)	(3 160)
Курсовые разницы по кредитам и займам, нетто		1 062	(323)
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	8	(1)	(10)
Прибыль до налога на прибыль		12 756	17 785
Расходы по налогу на прибыль	27	(5 356)	(4 107)
Прибыль за год		7 400	13 678
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	17	1 034	(778)
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		1 034	(778)
Прочий совокупный доход за год		1 034	(778)
Итого совокупный доход за год		8 434	12 900
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на собственников Компании (в руб. на акцию)			
	28	1 040	1 922

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налога на прибыль		12 756	17 785
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств		6 258	4 955
Убыток от обесценения основных средств	6	5 656	-
Финансовые доходы	25	(8 972)	(5 417)
Финансовые расходы	26	5 857	3 160
Убыток в связи с утратой контроля над дочерним предприятием	8	1 775	-
Курсовые разницы, нетто		(1 126)	2 719
Убыток от признания долгосрочной дебиторской задолженности по справедливой стоимости	24	-	520
Прибыль от выбытия лицензии на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа и связанных с ней активов		-	(275)
Затраты по пенсионным обязательствам	17	176	125
Прочее		358	283
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		22 738	23 855
Запасы		1 422	(143)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(2 491)	1 399
Торговая и прочая кредиторская задолженность		579	929
Пенсионные обязательства		(372)	(220)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		21 876	25 820
Проценты уплаченные		(5 450)	(4 597)
Налог на прибыль уплаченный		(6 219)	(5 595)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		10 207	15 628
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(7 137)	(8 827)
Приобретение активов, предоставленных в финансовую аренду		(1 305)	(1 099)
Поступление денежных средств по финансовой аренде		1 616	3 513
Затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых		(1 537)	(1 097)
Поступления от выбытия лицензии на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа и связанных с ней активов		-	4 023
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретенных в их составе денежных средств и их эквивалентов	29	(477)	(1 262)
Отток денежных средств в связи с утратой контроля над дочерним предприятием		(41)	-
Поступления от продажи ассоциированного предприятия		-	157
Займы выданные		(41 432)	(127 714)
Погашение выданных займов		43 135	78 442
Проценты полученные		9 689	7 425
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		2 511	(46 439)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов		25	59 554
Погашение кредитов и займов		(4 893)	(26 179)
Выкуп собственных акций	15	-	(62)
Поступления от продажи выкупленных собственных акций	15	62	41
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/полученных от финансовой деятельности		(4 806)	33 354
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		10	(2 504)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		7 922	39
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 157	2 118
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	10 079	2 157

	Прим.	Приходится на долю собственников Компании			
		Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2012 г.		129	(41)	108 148	108 236
Влияние принятия пересмотренного МСФО (IAS) 19	2	-	-	(789)	(789)
Скорректированный остаток на 1 января 2012 г.		129	(41)	107 359	107 447
Прибыль за период		-	-	13 678	13 678
Прочий совокупный доход					
Переоценка пенсионных обязательств	17	-	-	(778)	(778)
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.		-	-	12 900	12 900
Выкуп собственных акций	15	-	(62)	-	(62)
Продажа собственных акций	15	-	41	-	41
Скорректированный остаток на 31 декабря 2012 г.		129	(62)	120 259	120 326
Прибыль за период		-	-	7 400	7 400
Прочий совокупный доход					
Переоценка пенсионных обязательств	17	-	-	1 034	1 034
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		-	-	8 434	8 434
Продажа собственных акций	15	-	62	-	62
Остаток на 31 декабря 2013 г.		129	-	128 693	128 822

1 Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ОАО «Михайловский ГОК» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. Основными видами деятельности Группы является производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Россия, Курская область, Железногорск, улица Ленина, 21. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской и Оренбургской областях.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. непосредственной материнской компанией Группы являлось ОАО «Лебединский ГОК» (далее – «Материнская компания»). Непосредственная материнская компания Группы не выпускает финансовую отчетность для публичного использования. Материнская компания следующего, более высокого уровня, ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Холдинговая компания»), опубликовала свою финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. стороной, обладающей конечным контролем над Группой, являлся А.Б. Усманов.

Единоличным исполнительным органом является ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Управляющая компания»), дочернее предприятие Холдинговой компании.

Распределение доли участия непосредственных собственников Компании представлено следующим образом:

Название	Доля участия	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ОАО «Лебединский ГОК»	98,52%	98,39%
Прочие физические и юридические лица (свыше 1 500 акционеров)	1,48%	1,52%
Собственные выкупленные акции	-	0,09%
Итого	100,00%	100,00%

В таблице ниже приведены основные дочерние и ассоциированные предприятия Группы:

Название предприятия	Страна регистрации	Деятельность	Доля участия	
			31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ОАО «Уральская Сталь»	Россия	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
ЗАО «Металлинвестлизинг»	Россия	Финансовая аренда	100%	100%
ООО «Завод по ремонту горного оборудования»	Россия	Обработка металлических изделий	100%	100%
ЗАО «Железногорский кирпичный завод»	Россия	Производство строительного кирпича	100%	100%
ООО «БГК»	Россия	Освоение Удоканского месторождения меди	40%	100%
ООО «УРМК»	Украина	Организация строительства Криворожского горно-обогатительного комбината окисленных руд	33%	33%

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») на основе принципа оценки по фактическим затратам, за исключением указанного ниже. Основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Валюта представления финансовой отчетности. Показатели данной консолидированной финансовой отчетности Группы, если не указано иное, выражены в российских рублях (далее – «руб.»).

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

Приобретение Группой дочерних предприятий учитывается по методу приобретения, за исключением приобретения у сторон, находящихся под общим контролем, которое учитывается по методу оценки предприятия-предшественника (передающей стороны). В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенного предприятия представлена таким образом, как если бы предприятия были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся предприятия впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства дочернего предприятия, передаваемого между сторонами, находящимися под общим контролем, отражаются по балансовой стоимости, установленной предприятием-предшественником. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

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

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

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

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

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

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

Выбытие дочерних предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Прибыль или убыток выбывающего дочернего предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность до даты, когда материнское предприятие теряет контроль над дочерним. Прибыль или убыток в связи с утратой контроля над дочерним предприятием, рассчитывается как разница между суммой справедливой стоимости полученного вознаграждения, справедливой стоимости оставшейся доли в бывшем дочернем предприятии, суммой, признанной в составе прибыли или убытка, дохода, относящегося к дочернему предприятию, и балансовой стоимостью чистых активов бывшего дочернего предприятия.

Инвестиции в ассоциированные предприятия. Ассоциированными являются предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но над которыми не имеет контроля; как правило, доля голосующих акций в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные предприятия. Иные изменения доли в чистых активах ассоциированных предприятий, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: а) доля Группы в прибыли или убытке ассоциированных предприятий отражается в составе прибыли или убытка за год как доля в результатах ассоциированных предприятий; б) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой; в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий признаются как прибыль или убыток в составе доли в результатах ассоциированных предприятий.

Однако когда доля Группы в убытках ассоциированного предприятия равна или превышает ее инвестицию в данное предприятие, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

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

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости их приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

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

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

На конец каждого отчетного периода руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении возмещаемой стоимости актива. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прибыли или убытка за год.

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

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

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

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), капитализируются в составе стоимости такого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 г. или более позднюю дату.

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

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

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в активы, отвечающие определенным требованиям. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются как средняя стоимость финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

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

Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых. Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых, включают лицензии и прочие расходы, понесенные Группой в связи с разведкой и оценкой минеральных запасов до проведения оценки технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов. Затраты по приобретению лицензий отражаются как активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых. Группа не признает расходы по кредитам и займам как активы, связанные с разведкой и оценкой. Группа классифицирует активы по разведке и оценке запасов полезных ископаемых как материальные или нематериальные в зависимости от характера активов. Активы по разведке и оценке оцениваются по фактическим затратам и не амортизируются. Активы по оценке и разведке тестируются на предмет обесценения при наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов может превысить их возмещаемую стоимость. На 31 декабря и 1 января 2012 г. активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых, включали в основном затраты, связанные с приобретением лицензий.

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

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки, или группами единиц, генерирующих денежные потоки, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Финансовые активы. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность; б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

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

Финансовые активы Группы включают только категорию «займы и дебиторская задолженность».

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, не котируемые на активном рынке. Такие инструменты отражаются в составе краткосрочных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе долгосрочных активов. Категория «займы и дебиторская задолженность» представлена в консолидированном отчете о финансовом положении торговой и прочей дебиторской задолженностью, выданными займами.

Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

В конце каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения займов и дебиторской задолженности, таких как существенные финансовые трудности должника, неспособность должника выполнить платежные обязательства или уклонение от выполнения обязательств в отношении процентов или основной суммы задолженности. Убытки от обесценения отражаются в составе прибыли или убытка за год по мере их возникновения в результате событий, имевших место после первоначального признания финансового актива.

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

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

Группа прекращает учитывать займы и дебиторскую задолженность, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли или (б) Группа передала права на денежные потоки от активов или заключила соглашение о передаче и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему переход к арендатору всех существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на момент ее начала (т. е. когда начинается срок аренды) с применением ставки дисконтирования, которая определяется на момент начала соглашения об аренде (т. е. на дату договора аренды или на дату принятия сторонами обязательств по основным условиям договора аренды в зависимости от того, какая из них наступает раньше).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой неполученный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение каждого периода. Дополнительные затраты по заключению сделки финансовой аренды включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение периода аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе финансовых доходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде отражаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате событий, имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения учитываются на счете резервов и рассчитываются как разница между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности и величиной приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которые не включают будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), рассчитанных с использованием процентных ставок, по которым производился расчет финансовой аренды.

Активы, предназначенные для передачи в финансовую аренду. Группа учитывает приобретенные активы для передачи в финансовую аренду по статье «Активы, предназначенные для передачи в финансовую аренду». Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к эксплуатации и передано лизингополучателю.

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

Авансы выданные. Авансы выданные отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Аванс классифицируется как долгосрочный, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к нему, превышает один год или если аванс относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к выданному авансу, не будут получены, балансовая стоимость аванса подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

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

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

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

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты и до утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства классифицируются по следующим категориям: а) удерживаемые для торговли, в которые также входят финансовые производные инструменты, и б) прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства Группы включают только категорию «прочие финансовые обязательства», представленную в консолидированном отчете о финансовом положении торговой и прочей кредиторской задолженностью и кредитами и займами. Торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости, а впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

Обязательства Группы по планам пенсионного обеспечения с установленным размером пенсионных выплат, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, представляют собой приведенную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости всех активов плана. Обязательства по выплате пенсий в установленном размере рассчитываются ежегодно независимым актуарием с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Приведенная стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере определяется путем дисконтирования расчетного будущего выбытия денежных средств с использованием процентных ставок по государственным облигациям, валюта которых соответствует валюте выплаты пенсионных обязательств и оставшийся срок погашения которых приблизительно соответствует срокам соответствующего пенсионного обязательства.

Переоценка пенсионных обязательств, возникающая в результате корректировок на основе опыта и изменений в актуарных допущениях, признается в составе прочего совокупного дохода по мере ее возникновения.

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

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями налогового законодательства, которое действует или по существу вступило в силу на конец отчетного периода. Расходы/ возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что они относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств производится только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к доходам от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

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

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае их оспаривания налоговыми органами. Такая оценка основана на толковании налогового законодательства, действующего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), возникающий при реализации продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от покупателей или (б) дату реализации продукции или оказания услуг покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму сомнительной задолженности, включая НДС.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные контракты, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании, и (ii) наиболее точной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Признание выручки. Выручка представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или подлежащего получению за реализацию продукции и оказание услуг в ходе обычной деятельности Группы. Выручка отражается за вычетом НДС и после исключения оборотов по реализации внутри Группы.

Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно определить достаточно точно и существует вероятность получения предприятием в будущем экономических выгод, при этом все виды выручки Группы отвечают особым критериям, которые указаны ниже.

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

Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда услуги были предоставлены.

Проценты к получению признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

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

Взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации учитываются как пенсионные планы с установленными взносами.

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

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль (далее – «руб.»).

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на соответствующую отчетную дату. Прибыль или убыток, возникающие при осуществлении расчетов и при пересчете монетарных активов и обязательств в функциональную валюту отдельного предприятия по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в составе прибыли или убытка. Пересчет по обменным курсам на конец года не проводится в отношении немонетарных статей отчета о финансовом положении, измеряемых по исторической стоимости.

На 31 декабря 2013 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,7292 руб. за 1 доллар США (далее – «долл. США») (31 декабря 2012 г.: 30,3727 руб. за 1 долл. США), 44,9699 руб. за 1 евро (31 декабря 2012 г.: 40,2286 руб. за 1 евро).

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

Реклассификация сопоставимых данных. С целью обеспечения сопоставимости данных прошлого периода с данными отчетного периода была проведена реклассификация в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и примечаниях к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. В результате реклассификации сумма транспортных расходов в составе статьи «Коммерческие расходы» уменьшилась на 1 972 млн руб., и на такую же сумму увеличилась сумма расходов на сырье и материалы в составе статьи «Себестоимость продукции».

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

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

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

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

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

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

	Сумма до коррек- тировки	Корректи- ровка	Сумма после коррек- тировки
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	108 148	(789)	107 359
Итого капитал	108 236	(789)	107 447
Пенсионные обязательства	4 242	789	5 031
Итого долгосрочные обязательства	32 825	789	33 614
Итого обязательства	50 507	789	51 296

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

	Сумма до коррек- тировки	Корректи- ровка	Сумма после коррек- тировки
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	120 974	(715)	120 259
Итого капитал	121 041	(715)	120 326
Пенсионные обязательства	5 406	715	6 121
Итого долгосрочные обязательства	68 637	715	69 352
Итого обязательства	82 808	715	83 523

Влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

	Сумма до коррек- тировки	Корректи- ровка	Сумма после коррек- тировки
Операционная прибыль	15 770	91	15 861
Финансовые доходы	5 425	(8)	5 417
Финансовые расходы	(3 173)	13	(3 160)
Прибыль до налога на прибыль	17 689	96	17 785
Прибыль за год	13 582	96	13 678
Переоценка пенсионных обязательств	(756)	(22)	(778)
Итого совокупный доход за год	12 826	74	12 900
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на собственников Компании (в руб. на акцию)	1 909	13	1 922

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

	Сумма до коррек- тировки	Корректи- ровка	Сумма после коррек- тировки
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налога на прибыль	17 689	96	17 785
Корректировка на:			
Финансовые доходы	(5 425)	8	(5 417)
Финансовые расходы	3 173	(13)	3 160
Затраты по пенсионным обязательствам	216	(91)	125
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	23 855	-	23 855
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности	15 628	-	15 628

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

Влияние на консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2012 г. (сумма до корректировки)	129	(41)	108 148	108 236
Корректировка	-	-	(789)	(789)
Скорректированный остаток на 1 января 2012 г.	129	(41)	107 359	107 447
Остаток на 31 декабря 2012 г. (сумма до корректировки)	129	(62)	120 974	121 041
Корректировка	-	-	(715)	(715)
Скорректированный остаток на 31 декабря 2012 г.	129	(62)	120 259	120 326

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

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

(а) Оставшийся срок полезного использования основных средств

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

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(б) Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Примечание 30). В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций используются профессиональные суждения, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам. Основанием для суждения является ценообразование при аналогичных операциях с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

(в) Налоговое законодательство

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 31).

(г) Пенсионные обязательства

Приведенная стоимость пенсионных обязательств перед сотрудниками зависит от ряда факторов, определяемых на базе актуарных расчетов с использованием ряда допущений. Допущения, используемые при определении чистых расходов/доходов по пенсионным обязательствам перед сотрудниками, включают в себя ставку дисконтирования и уровень инфляции. Любые изменения в допущениях влияют на текущую стоимость пенсионных обязательств.

Группа определяет соответствующую ставку дисконтирования на конец каждого года. Ставка используется для определения приведенной стоимости расчетных будущих пенсионных выплат. Прочие основные допущения, используемые для расчета пенсионных обязательств, основываются на текущих рыночных условиях. Анализ чувствительности пенсионных обязательств к изменению основных допущений представлен в Примечании 17.

(д) Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. В случае выявления любого такого признака руководство оценивает возмещаемую стоимость основных средств, которая определяется по наибольшей из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности его использования.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., дочернее предприятие Группы ОАО «Уральская Сталь» получило операционный убыток в результате ухудшения рыночных условий. Руководство оценило данный факт как индикатор обесценения и провело оценку производственных объектов, относящихся к единице, генерирующей денежные потоки, «Уральская Сталь», на обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 г.

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, была определена на основе ценности использования. Ставка дисконтирования до налогообложения составила 12,6%. В результате Группа признала убыток от обесценения основных средств в сумме 5 656 млн руб. в составе прибыли или убытка за год (Примечание 6).

(е) Обесценение гудвила

По состоянию на 31 декабря 2013 г. гудвил был протестирован на предмет обесценения.

Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки (генерирующие единицы), которые рассматриваются на наиболее низком из уровней, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила. По состоянию на 31 декабря 2013 г. гудвил относился к генерирующим единицам ЗАО «Железногорский кирпичный завод» и ООО НПВП «Торэкс» (в сумме 353 млн руб. и 191 млн руб. соответственно).

Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определена на основе расчетов их ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков до уплаты налогов на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на пятилетний период. Показатели движения денежных средств за рамками пятилетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

Средневзвешенный темп роста в размере 2,4%, использованный в расчетах, соответствует прогнозам, представленным в отраслевых отчетах. Используемая ставка дисконтирования в размере 14,5% является ставкой до налогообложения и отражает оценку рисков, присущих генерирующим единицам. На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 г. признание убытка от обесценения не требуется. Если бы прогнозируемые темпы роста и ставки дисконтирования до уплаты налогов, применяемые к дисконтированным денежным потокам генерирующих единиц, были на 1% ниже и на 1% выше оценок руководства, то гудвил также не был бы обесценен.

(ж) Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие

Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие ООО «БГК» при первоначальном признании была рассчитана на основе модели дисконтированных денежных потоков. Данная оценка существенно зависит от ряда допущений и предположений относительно геологических, технологических и экономических факторов, включающих технологию разработки карьера и добычи руды, сумму капитальных затрат на разработку карьера, строительство производственных мощностей и сопутствующей инфраструктуры, цены на медь и обменные курсы валют (Примечание 8).

4 Применение новых или измененных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения, введенные в действие для применения на территории Российской Федерации, вступили в силу для Группы с 1 января 2013 г.:

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

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

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

4 Применение новых или измененных стандартов и разъяснений (продолжение)

деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконтролируемых структурированных предприятиях. Данный стандарт привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей консолидированной финансовой отчетности. См. Примечание 8.

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

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

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

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

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам.

4 Применение новых или измененных стандартов и разъяснений (продолжение)

Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Группа отражает накопленную сумму переоценки в составе нераспределенной прибыли в капитале. Влияние ретроспективного применения этого стандарта к консолидированной финансовой отчетности описывается в Примечании 2.

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

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи с значительным воздействием ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место значительное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности. Группа досрочно применила изменения к МСФО (IFRS) 1 в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. На настоящую консолидированную финансовую отчетность указанные изменения воздействия не оказали.

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

4 Применение новых или измененных стандартов и разъяснений (продолжение)

Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения: Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», рассматривает вопрос о том, когда и каким образом следует учитывать выгоды, получаемые от проведения вскрышных работ в горнодобывающей отрасли. Данное разъяснение не оказало воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Новые учетные положения

Новые стандарты и разъяснения, введенные в действие для применения на территории Российской Федерации, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения предусмотренных договором денежных потоков, и одновременно (ii) предусмотренные договором денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики займа»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости через счет прибыли или убытка. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято решение, не подлежащее изменению, об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 г., при этом разрешается досрочное применение. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

5 Новые учетные положения (продолжение)

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

- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).
- «Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные организации» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода).
- Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).

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

- Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 г., исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным.
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в декабре 2013 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г.) представляют собой изменения в девяти стандартах.
- МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).

6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2012 г.	403	22 603	37 755	6 131	1 078	7 088	75 058
Накопленная амортизация	-	(6 796)	(16 320)	(2 711)	(224)	-	(26 051)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	403	15 807	21 435	3 420	854	7 088	49 007
Приобретения	13	604	109	45	2	32	805
Поступления	394	336	888	125	16	9 027	10 786
Внутреннее перемещение между категориями	-	905	2 941	396	2	(4 244)	-
Выбытия	-	(5)	(152)	(23)	(668)	(710)	(1 558)
Амортизационные отчисления	-	(1 234)	(3 221)	(550)	(68)	-	(5 073)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	810	16 413	22 000	3 413	138	11 193	53 967
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.	810	24 386	41 226	6 579	388	11 193	84 582
Накопленная амортизация	-	(7 973)	(19 226)	(3 166)	(250)	-	(30 615)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	810	16 413	22 000	3 413	138	11 193	53 967
Приобретения (Примечание 29)	103	159	4	119	78	-	463
Поступления	84	220	694	599	293	6 303	8 193
Внутреннее перемещение между категориями	-	821	1 847	(33)	479	(3 114)	-
Выбытия	(3)	(228)	(451)	(78)	(36)	(254)	(1 050)
Амортизационные отчисления	-	(1 411)	(4 237)	(606)	(98)	-	(6 352)
Убыток от обесценения	(97)	(3 936)	(1 507)	(91)	(25)	-	(5 656)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	897	12 038	18 350	3 323	829	14 128	49 565
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	994	25 105	42 249	7 051	1 165	14 128	90 692
Накопленная амортизация и убыток от обесценения	(97)	(13 067)	(23 899)	(3 728)	(336)	-	(41 127)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	897	12 038	18 350	3 323	829	14 128	49 565

В течение 2013 г. затраты по займам в сумме 153 млн руб. были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 9,23% годовых. В течение 2012 г. затраты по займам не капитализировались.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость основных средств, переданных в залог под обеспечение банковских кредитов, составила 47 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2012 г. основные средства в залоге не находились.

7 Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых

Активы Группы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых, включают следующее:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы, связанные с разведкой и оценкой Удоканского месторождения меди		
Лицензия на пользование недрами	-	15 040
Капитализированные затраты на разведку и оценку месторождения	-	2 370
Итого	-	17 410

В ноябре 2013 г. в результате утраты контроля над дочерним предприятием ООО «БГК» Группа прекратила признание лицензии на пользование недрами Удоканского месторождения меди, а также непосредственно связанных с ней капитализированных затрат на разведку и оценку месторождения, объектов основных средств и прочих активов.

8 Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

	2013 г.	2012 г.
Балансовая стоимость на 1 января	409	576
Признание справедливой стоимости инвестиции в ассоциированное предприятие вследствие утраты контроля над дочерним предприятием	13 444	-
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	(1)	(10)
Выбытие ассоциированного предприятия	-	(157)
Балансовая стоимость на 31 декабря	13 852	409

В ноябре 2013 г. 100% доля Группы в дочернем предприятии ООО «БГК» уменьшилась до 40,14% в результате принятия в состав его участников дочернего предприятия Холдинговой компании. В результате Группа утратила контроль над ООО «БГК», прекратила признание всех его активов и обязательств и отразила оставшуюся долю как инвестицию в ассоциированное предприятие по справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость чистых активов ООО «БГК» на дату утраты контроля составила 15 219 млн руб. Группа признала убыток в связи с утратой контроля над дочерним предприятием в размере 1 775 млн руб. в составе операционных расходов.

Обобщенная финансовая информация по ассоциированным предприятиям представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.
	ООО «БГК»	ООО «УРМК»	ООО «УРМК»
Краткосрочные активы	314	958	871
Долгосрочные активы	35 863	86	81
Краткосрочные обязательства	(49)	-	(7)
Долгосрочные обязательства	(2 675)	-	-
Чистые активы, приходящиеся на долю участников	33 453	-	-
Чистая прибыль/ (убыток)	(634)	45	54
Прочий совокупный доход	-	54	(60)
Общий совокупный доход	(634)	99	(6)

Сверка представленной обобщенной финансовой информации к балансовой стоимости доли Группы в ООО «БГК» на 31 декабря 2013 г. представлена в таблице ниже:

Чистые активы на 1 января 2013 г.	-
Справедливая стоимость чистых активов на дату признания инвестиции в ассоциированное предприятие	33 494
Убыток ассоциированного предприятия	(41)
Чистые активы на 31 декабря 2013 г.	33 453
Доля Группы в ассоциированном предприятии	40,14%
Доля Группы в чистых активах ассоциированного предприятия	13 428
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	13 428

8 Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

ООО «БГК» занимается разработкой Удоканского месторождения меди в Каларском районе Забайкальского края. По условиям лицензии на пользование недрами Удоканского месторождения предприятие должно приступить к добыче медной руды в июне 2017 года, а к июню 2019 года завершить строительство горно-обогачительных мощностей и достичь расчетной производственной мощности. В конце 2013 года ООО «БГК» подало заявление о переносе сроков реализации основных этапов лицензионного соглашения.

Для расчета справедливой стоимости инвестиции Группы в ООО «БГК» после утраты контроля над предприятием руководство подготовило прогноз номинальных денежных потоков за вычетом налогов. Примененная ставка дисконтирования составила 13,4%. Прогнозный период составил 62 года (включая стадию восстановления по окончании производства).

Прогноз денежного потока основан на оценке суммы капитальных и операционных затрат, плане горных работ и консенсус-прогнозе цен на медь и серебро, подготовленном на основании данных инвестиционных банков и аналитических агентств.

Уровень капитальных затрат и операционных расходов, использованных в оценке справедливой стоимости, был рассчитан на основании данных промежуточного технико-экономического обоснования по международным стандартам («ТЭО»), подготовленного при участии предприятия Fluor в качестве генерального подрядчика, а также результатов переговоров о получении государственной поддержки для строительства сопутствующей инфраструктуры.

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

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

Анализ чувствительности расчета справедливой стоимости к изменениям этих параметров представлен ниже:

Изменение допущения:							
будущие цены на медь	(10%)	(5%)	(2,5%)	0%	2,5%	5%	10%
Справедливая стоимость	708	7 076	10 260	13 444	16 629	19 813	26 181
Изменение допущения:							
ставка дисконтирования	1,5%	1%	0,5%	0%	(0,5%)	(1%)	(1,5%)
Справедливая стоимость	4 798	7 387	10 257	13 444	16 988	20 933	25 332
Изменение допущения:							
уровень капиталовложений	10%	5%	2,5%	0%	(2,5%)	(5%)	(10%)
Справедливая стоимость	8 246	10 845	12 145	13 444	14 744	16 044	18 643

9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Дебиторская задолженность по платежам финансовой аренды (общая сумма инвестиций в аренду) и ее приведенная стоимость представлены ниже:

	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2013 г.				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 944	1 148	46	3 138
Неполученный финансовый доход	(196)	(155)	(5)	(356)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	1 748	993	41	2 782

9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

На 31 декабря 2012 г.	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 741	1 572	35	3 348
Неполученный финансовый доход	(237)	(201)	(1)	(439)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	1 504	1 371	34	2 909

Ниже приводится анализ просроченной, но не обесцененной задолженности по срокам задержки платежа:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
До 3 месяцев	323	404
От 3 до 12 месяцев	59	3
Итого	382	407

Резерв под обесценение просроченной дебиторской задолженности по финансовой аренде не создавался в связи с тем, что дебиторами являются дочерние предприятия Холдинговой компании, а также прочие связанные стороны и возможность взыскания задолженности контролируется руководством Управляющей компании.

Максимальный кредитный риск на конец отчетного периода соответствует балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, не являющаяся просроченной, имеет высокое кредитное качество. Дебиторская задолженность по финансовой аренде фактически обеспечена арендованными активами, так как право на актив возвращается к Группе в случае невыполнения обязательств контрагентом.

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:		
- оборудованием	760	896
- транспортными средствами	2 022	2 013
Итого	2 782	2 909

Дебиторская задолженность по финансовой аренде выражена в рублях. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде приблизительно соответствует ее балансовой стоимости.

Активы, предназначенные для передачи в финансовую аренду

Активы, приобретенные для передачи в финансовую аренду, представляют собой оборудование и транспортные средства, которые будут переданы лизингополучателям по договорам финансовой аренды.

10 Прочие долгосрочные активы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Авансы поставщикам за основные средства	2 096	2 804
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(8)	(298)
Авансы поставщикам за основные средства, нетто	2 088	2 506
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 577	1 456
Прочее	178	226
Итого прочие долгосрочные активы	3 843	4 188

11 Займы выданные

	Прим.	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2013 г.	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.
Краткосрочные займы, выданные:	30					
- связанным сторонам		Руб.	7,8-9,8%	22 447	7,0-9,9%	32 723
- связанным сторонам		Долл. США	2,5-8,0%	2 100	3,2%	4 252
Итого краткосрочные займы выданные				24 547		36 975
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам, со сроком погашения:	30					
- от 1 года до 2 лет		Руб.	9,3-9,5%	30 549	7,8-10,0%	13 288
- от 1 года до 2 лет		Долл. США	2,2-2,8%	4 915	5,0-8,0%	4 146
- от 2 до 5 лет		Руб.	7,8-9,7%	40 980	7,8-9,5%	45 068
- от 2 до 5 лет		Долл. США	-	-	5,0%	1 835
Долгосрочные займы, выданные третьим сторонам, со сроком погашения:						
- через 5 лет и более		Руб.	8,5%	230	8,5%	230
Итого долгосрочные займы выданные				76 674		64 567
Итого займы выданные				101 221		101 542

На 31 декабря 2013 г. проценты, начисленные по выданным займам, со сроком погашения менее 12 месяцев после отчетной даты в сумме 3 304 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 2 390 млн руб.) отражены в составе прочей финансовой дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость долгосрочных займов выданных превышала их справедливую стоимость на 949 млн руб. На 31 декабря 2012 г. балансовая стоимость займов выданных приблизительно соответствовала их справедливой стоимости.

12 Запасы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Сырье и материалы	6 971	8 039
Незавершенное производство	890	1 359
Готовая продукция	351	503
Итого	8 212	9 901

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	7 240	5 533
Прочая финансовая дебиторская задолженность	3 549	2 684
Минус: резерв под обесценение	(29)	(155)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	10 760	8 062
НДС	2 030	1 753
Авансы поставщикам	446	670
Дебиторская задолженность по прочим налогам	5	6
Прочая дебиторская задолженность	169	152
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	13 410	10 643

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. дебиторская задолженность в сумме 1 335 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 689 млн руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы преимущественно относятся к предприятиям – связанным сторонам, а также прочим независимых дебиторам, по которым в последнее время не было отмечено случаев невыполнения обязательств. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
До 3 месяцев	1 073	569
От 3 до 12 месяцев	262	120
Итого	1 335	689

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

	2013 г.	2012 г.
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	57	77
Резерв под обесценение, созданный в течение года	-	3
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(28)	(23)
На 31 декабря	29	57
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
На 1 января	98	98
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(97)	-
Восстановленный неиспользованный резерв	(1)	-
На 31 декабря	-	98

Максимальный кредитный риск на конец отчетного периода соответствует балансовой стоимости вышеуказанной торговой и прочей дебиторской задолженности. Торговая и прочая дебиторская задолженность, не являющаяся ни просроченной, ни обесцененной, имеет высокое кредитное качество. Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы не обеспечена.

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2012 г.
Руб.	12 338	9 729
Долл. США	1 065	902
Евро	7	12
Итого	13 410	10 643

В течение 2013 г. Группа продала дебиторскую задолженность балансовой стоимостью 7 млн руб. (2012 г.: 94 млн руб.) по договору факторинга. Договор факторинга учитывается как обеспеченный заем. Признание дебиторской задолженности не было прекращено, так как Группа по-прежнему несет практически все риски и имеет все выгоды, возникающие в связи с дебиторской задолженностью. Связанное с этим обязательство перед банком в сумме 7 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 94 млн руб.) включено в состав краткосрочных кредитов и займов (Примечание 16).

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее балансовой стоимости.

14 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства в кассе	3	2
Денежные средства на счетах в банках в рублях	1 361	598
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	3 442	37
Банковские депозиты в долл. США	5 127	581
Банковские депозиты в рублях	146	939
Итого	10 079	2 157

По состоянию на 31 декабря 2013 г. банковские депозиты в долл. США размещены под процентные ставки в диапазоне 0,01-1,1% годовых (31 декабря 2012 г.: 0,05%). Банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки в диапазоне 4,35-6,2% годовых (31 декабря 2012 г.: 0,01-7,6%).

Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте выражены преимущественно в долл. США.

15 Акционерный капитал

Акционерный капитал Компании состоит из акций одного класса – обыкновенных акций – в количестве 7 121 076 акций номинальной стоимостью 0,25 руб. каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Величина акционерного капитала скорректирована на сумму 127 млн руб. для отражения эффекта гиперинфляции.

	Акционерный капитал		Собственные выкупленные акции	
	Количество акций, штук	Обыкновенные акции (выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал), млн руб.	Количество акций, штук	Обыкновенные акции, млн руб.
На 1 января 2012 г.	7 121 076	129	(4 225)	(41)
Собственные выкупленные акции	-	-	(6 355)	(62)
Реализованные собственные акции	-	-	4 225	41
На 31 декабря 2012 г.	7 121 076	129	(6 355)	(62)
Реализованные собственные акции	-	-	6 355	62
На 31 декабря 2013 г.	7 121 076	129	-	-

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 9 440 808 акций номинальной стоимостью 0,25 руб. каждая (31 декабря 2012 г.: 0,25 руб.).

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

В течение 2013 и 2012 гг. Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

На 31 декабря 2013 г. у Компании не было собственных акций, выкупленных у акционеров (31 декабря 2012 г.: 6 355 штук обыкновенных акций).

15 Акционерный капитал (продолжение)

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (далее – «РПБУ»). Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РПБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2013 г., составленной в соответствии с РПБУ, равна 19 671 млн руб. (2012 г.: 20 463 млн руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года по РПБУ, составил 122 688 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 103 009 млн руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает целесообразным в настоящее время раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

16 Кредиты и займы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные кредиты и займы	50 634	55 055
Краткосрочные кредиты и займы	2 546	2 783
Итого	53 180	57 838

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

Валюта	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Руб.	52 458	56 799
Евро	722	1 039
Итого	53 180	57 838

Плавающие процентные ставки по полученным кредитам варьируются в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2013 г.	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.
Евро	1,2%	722	1,0%	1 039
Итого		722		1 039

Фиксированные процентные ставки по полученным кредитам и займам варьируются в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2013 г.	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.
Руб.	7,8-9,7%	52 458	7,8-9,7%	56 799
Итого		52 458		56 799

Долгосрочные кредиты и займы подлежат погашению в соответствии со следующим графиком:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
От 1 года до 2 лет	724	16 919
От 2 до 3 лет	7	38 136
От 3 до 4 лет	10	-
От 4 до 5 лет	12	-
Свыше 5 лет	49 881	-
Итого	50 634	55 055

На 31 декабря 2013 г. долгосрочные кредиты в сумме 46 млн руб. были обеспечены залогом основных средств (Примечание 6). По состоянию на 31 декабря 2012 г. кредиты и займы не были обеспечены основными средствами.

16 Кредиты и займы (продолжение)

На 31 декабря 2013 г. связанные стороны Группы предоставили гарантии по долгосрочным кредитам и займам Группы на сумму 50 171 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 50 416 млн руб.) и по краткосрочным кредитам и займам на сумму 445 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 1 580 млн руб.).

На 31 декабря 2013 г. проценты, начисленные по кредитам и займам, со сроками погашения менее 12 месяцев после отчетной даты на сумму 28 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 123 млн руб.) представлены в составе прочей финансовой кредиторской задолженности.

Справедливая стоимость полученных кредитов и займов приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

17 Пенсионные обязательства

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

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

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

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	5 450	6 198
Справедливая стоимость активов плана	(73)	(77)
Обязательство в консолидированном отчете о финансовом положении	5 377	6 121

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2013 г.	2012 г.
Активы на начало года	77	83
Ожидаемый доход по активам плана	5	7
Взносы	184	159
Выплаченные пенсии	(191)	(167)
Переоценка активов плана	(2)	(9)
Эффект от приобретения дочерних предприятий	-	4
Активы на конец года	73	77

17 Пенсионные обязательства (продолжение)

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

	2013 г.	2012 г.
Обязательство на начало года	6 198	5 114
Стоимость услуг текущего периода	215	190
Затраты на проценты	422	415
Переоценка обязательств плана:		
(Прибыль)/ убыток в результате изменений демографических допущений	(28)	6
(Прибыль)/ убыток в результате изменений финансовых допущений	(904)	800
Переоценка на основании прошлого опыта	(104)	(37)
Выплаченные пенсии	(379)	(328)
Секвестирование	(38)	-
Эффект от приобретения дочерних предприятий	68	42
Обязательство на конец года	5 450	6 198

Чувствительность общей суммы пенсионных обязательств к изменениям в основных допущениях:

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,75%	Уменьшение на	381	506
	Уменьшение на 0,75%	Увеличение на	438	591
Ставка инфляции	Увеличение на 0,75%	Увеличение на	255	525
	Уменьшение на 0,75%	Уменьшение на	226	454

Представленный выше анализ чувствительности основан на изменении одного допущения при том, что остальные допущения остаются прежними. Расчет чувствительности обязательства по пенсионному плану произведен тем же методом, что и расчет обязательства по пенсионному плану, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении.

Методы и набор допущений, использованных при подготовке анализа чувствительности, не изменились по сравнению с прошлым периодом.

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 г., составляет 284 млн руб.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам составляет 11 лет.

Группа также осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации. В 2013 г. Группа признала взносы в сумме 2 269 млн руб. (2012 г.: 2 042 млн руб.) в составе расходов на оплату труда.

18 Обязательство перед областной администрацией

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

Обязательство перед областной администрацией по срокам платежей к уплате и его приведенная стоимость представлены ниже:

18 Обязательство перед областной администрацией (продолжение)

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
До 1 года	203	151
От 1 года до 5 лет	879	763
Свыше 5 лет	4 766	4 596
Будущие финансовые выплаты	(3 783)	(3 719)
Приведенная стоимость обязательства	2 065	1 791

Приведенная стоимость обязательства подлежит погашению в соответствии со следующим графиком:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
До 1 года	182	135
От 1 года до 5 лет	609	524
Свыше 5 лет	1 274	1 132
Приведенная стоимость обязательства	2 065	1 791

На 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 1 084 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 1 124 млн руб.).

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая кредиторская задолженность	6 918	7 367
Прочая финансовая кредиторская задолженность	82	286
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	7 000	7 653
Задолженность по заработной плате	1 092	1 157
Авансы полученные	682	536
Прочая кредиторская задолженность	401	243
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	9 175	9 589

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Руб.	8 569	9 273
Долл. США	348	177
Евро	250	139
Другие валюты	8	-
Итого	9 175	9 589

Справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно соответствует ее балансовой стоимости.

20 Выручка

	2013 г.	2012 г.
Железорудные окатыши	30 867	30 222
Сталь и прокат	25 252	39 572
Железная руда	15 134	14 641
Чугун	14 960	9 154
Прочая выручка	4 900	4 536
Итого	91 113	98 125

21 Себестоимость продукции

	2013 г.	2012 г.
Сырье и материалы	29 558	34 161
Расходы на оплату труда	11 095	10 545
Расходы на газ и электроэнергию	11 013	11 474
Амортизация основных средств	6 130	4 856
Налог на землю, имущество и прочие налоги	1 397	1 392
Ремонт и текущее обслуживание	446	530
Прочее	921	870
Итого	60 560	63 828

22 Коммерческие расходы

	2013 г.	2012 г.
Транспортные расходы	6 500	7 217
Расходы на оплату труда	270	399
Упаковочные материалы	158	142
Таможенные пошлины	11	38
Прочее	384	385
Итого	7 323	8 181

23 Общие и административные расходы

	2013 г.	2012 г.
Расходы на оплату труда	2 427	2 289
Услуги единоличного исполнительного органа (Управляющей компании)	1 933	1 933
Аренда	279	390
Расходы на охрану	238	213
Информационные технологии и расходы на связь	128	108
Ремонт и текущее обслуживание	124	110
Материалы и топливо	98	90
Амортизация основных средств	81	58
Командировочные расходы	61	60
Расходы на банковское обслуживание	45	81
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	-	(93)
Прочее	630	711
Итого	6 044	5 950

24 Прочие операционные расходы/ (доходы), нетто

	2013 г.	2012 г.
Расходы на благотворительность	607	864
Расходы на социальные нужды	305	187
Превышение справедливой стоимости чистых активов, приобретенных при объединении бизнеса, над стоимостью приобретения (Примечание 29) (Положительные)/ отрицательные курсовые разницы по операционной деятельности, нетто	(194)	-
Убыток от признания долгосрочной дебиторской задолженности по справедливой стоимости	(64)	2 396
Прибыль от выбытия лицензии на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа и связанных с ней активов	-	520
Прочее	-	(275)
Прочее	521	613
Итого	1 175	4 305

25 Финансовые доходы

	2013 г.	2012 г.
Процентный доход по выданным займам	8 330	4 896
Процентный доход по финансовой аренде	342	367
Процентные доходы по банковским депозитам	162	98
Процентный доход по долгосрочной дебиторской задолженности, признанной по справедливой стоимости	75	-
Прочие финансовые доходы	63	56
Итого	8 972	5 417

26 Финансовые расходы

	2013 г.	2012 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	5 081	2 522
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	417	407
Процентные расходы по обязательству перед областной администрацией	221	193
Прочие финансовые расходы	138	38
Итого	5 857	3 160

27 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2013 г.	2012 г.
Текущий налог на прибыль	6 368	5 388
Отложенный налог	(1 012)	(1 281)
Расходы по налогу на прибыль	5 356	4 107

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

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

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	12 756	17 785
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	2 551	3 557
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
Расходы на социальные нужды, не уменьшающие налогооблагаемую базу	131	127
Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	122	164
Расходы по пенсионным обязательствам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	44	63
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	203	104
Признание отложенного налогового обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестицией в дочернее предприятие*	2 128	-
Налог на прибыль прошлых периодов	112	12
Налоговые убытки за отчетный год, по которым не признан отложенный налоговый актив	65	80
Расходы по налогу на прибыль	5 356	4 107

*В 2013 г. Группа признала отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестицией в дочернее предприятие ООО «БГК», в момент принятия решения о принятии в состав его участников дочернего предприятия Холдинговой компании (Примечание 8). Отложенное налоговое обязательство в сумме 355 млн руб. было погашено в результате утраты контроля над ООО «БГК» в ноябре 2013 г.

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

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

27 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2013 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Выбытие	Приобретения (Прим. 29)	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 181	1 256	(21)	-	2 416
Торговая и прочая дебиторская задолженность	348	(174)	-	-	174
Прочее	71	34	(6)	1	100
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(4 994)	1 416	50	(38)	(3 566)
Инвестиции в ассоциированные и дочерние предприятия	-	(1 773)	-	-	(1 773)
Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых	(2 795)	153	2 642	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(45)	21	-	-	(24)
Прочее	(286)	79	13	4	(190)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(6 520)	1 012	2 678	(33)	(2 863)

	1 января 2012 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Выбытие	Приобретения	31 декабря 2012 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	449	750	(20)	2	1 181
Торговая и прочая дебиторская задолженность	240	107	-	1	348
Прочее	186	(75)	(42)	2	71
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	(4 916)	77	(27)	(128)	(4 994)
Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых	(2 949)	138	16	-	(2 795)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(97)	52	-	-	(45)
Прочее	(541)	232	29	(6)	(286)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(7 628)	1 281	(44)	(129)	(6 520)

На 31 декабря 2013 г. краткосрочная часть отложенного налогового обязательства составила 539 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 422 млн руб.), краткосрочная часть отложенного налогового актива составила 108 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 222 млн руб.).

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не ожидает их возмещения в обозримом будущем.

На 31 декабря 2013 г. нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 7 736 млн руб., включая прибыль в сумме 6 874 млн руб., которая подлежит обложению по налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам в размере 0% (31 декабря 2012 г.: 11 227 млн руб. и 10 063 млн руб. соответственно).

На 31 декабря 2013 г. у Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в сумме 750 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 685 млн руб.) в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 3 749 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 3 427 млн руб.). Срок перенесения налоговых убытков истекает в 2018–2023 гг.

28 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на собственников Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций (Примечание 15). У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом. Следовательно, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2013 г.	2012 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	7 400	13 678
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)	7,117	7,116
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (в руб. за акцию)	1 040	1 922

29 Приобретения

ООО «АрконГрупп»

29 января 2013 г. Группа приобрела у связанной стороны 100% долей участия в ООО «АрконГрупп» за денежное вознаграждение в размере 416 млн руб. или 13,8 млн долл. США. ООО «АрконГрупп» является держателем 100% долей участия в ООО «Агрофирма Горняк», ООО «Агрофирма Metallurg» и ООО «Уральский Сервис» – двух агропромышленных предприятиях и одного обслуживающего предприятия.

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

Ниже представлена информация об идентифицированных активах, обязательствах и сумме превышения справедливой стоимости чистых активов над покупной стоимостью:

	Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов и обязательств
Основные средства	463
Запасы	267
Торговая и прочая дебиторская задолженность	100
Денежные средства и их эквиваленты	42
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(67)
Отложенные налоговые обязательства	(33)
Кредиты и займы	(93)
Пенсионные обязательства	(68)
Итого идентифицируемые чистые активы	611
Превышение справедливой стоимости чистых активов над покупной стоимостью	(195)
Итого стоимость приобретения	416
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия	42
Отток денежных средств в результате приобретения	374

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

29 Приобретения (продолжение)

В результате данного приобретения Группа получила дополнительную выручку в размере 414 млн руб. и дополнительный чистый убыток в размере 29 млн руб. в период с даты приобретения по 31 декабря 2013 г. Если бы приобретение состоялось 1 января 2013 г., то выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., значительно не изменились бы.

30 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 31 декабря 2013 и 2012 гг. к прочим связанным сторонам относятся предприятия, находящиеся под общим контролем. Информация о характере взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки по счетам расчетов на 31 декабря 2013 и 2012 гг., приведена ниже.

(i) Расчеты и операции с дочерними предприятиями Холдинговой компании

Остатки на конец года:	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	216	202
Торговая дебиторская задолженность	1 043	912
Авансы поставщикам	165	8
Прочая дебиторская задолженность	143	22
Торговая кредиторская задолженность	1 986	978
Прочая кредиторская задолженность	5	5

Операции, осуществленные в течение года:	2013 г.	2012 г.
Реализация продукции и оказание услуг	26 774	28 317
Процентный доход по финансовой аренде	26	27
Закупки сырья и материалов	3 397	7 385
Приобретение основных средств	364	156
Приобретение услуг	1 934	5 010
Прочие финансовые доходы	60	-
Прочие финансовые расходы	40	-

Займы выданные:	2013 г.	2012 г.
На начало года	41 390	23 274
Займы, выданные в течение года	10 754	56 916
Погашение выданных займов	(31 813)	(37 257)
Займы выданные и проценты, начисленные стороной, впоследствии ставшей дочерним предприятием	-	23
Проценты начисленные	2 082	2 043
Проценты полученные	(4 375)	(3 342)
Положительная/ (отрицательная) курсовая разница	1 022	(267)
На конец года	19 060	41 390

Займы полученные:	2013 г.	2012 г.
На начало года	5 650	10 002
Займы, полученные в течение года	-	6 125
Погашение полученных займов	(3 269)	(10 568)
Проценты начисленные	424	397
Проценты уплаченные	(518)	(306)
На конец года	2 287	5 650

30 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(ii) Расчеты и операции с Материнской компанией

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Остатки на конец года:		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 001	2 121
Торговая дебиторская задолженность	8	11
Прочая дебиторская задолженность	-	42
Торговая кредиторская задолженность	178	1 159
Авансы полученные	-	7
Прочая кредиторская задолженность	4	4
Операции в течение года:	2013 г.	2012 г.
Реализация продукции и оказание услуг	165	157
Реализация основных средств	11	-
Продажа собственных акций (Примечание 15)	62	41
Закупки сырья и материалов	1 761	2 235
Процентный доход по финансовой аренде	278	287
Прочие финансовые расходы	31	-
Займы выданные:	2013 г.	2012 г.
На начало года	49 802	24 755
Займы, выданные в течение года	14 984	57 014
Погашение выданных займов	(8 182)	(30 525)
Проценты начисленные	5 043	2 040
Проценты полученные	(5 043)	(3 482)
На конец года	56 604	49 802
Займы полученные:	2013 г.	2012 г.
На начало года	-	3 819
Погашение полученных займов	-	(2 012)
Проценты начисленные	-	100
Проценты уплаченные	-	(1 907)
На конец года	-	-

(iii) Расчеты с ассоциированными предприятиями

	2013 г.	2012 г.
Займы выданные:		
На начало года	-	230
Займы, выданные дочернему предприятию, впоследствии ставшему ассоциированным	2 100	-
Займы, выданные стороне, которая выбыла из состава ассоциированных предприятий	-	(230)
Погашение выданных займов	(2 098)	-
Проценты начисленные	-	20
Проценты полученные	-	(20)
На конец года	2	-

(iv) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Остатки на конец года:		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	546	563
Торговая дебиторская задолженность	123	100
Авансы поставщикам	168	20
Прочая дебиторская задолженность	1 501	1 350
Торговая кредиторская задолженность	854	761
Прочая кредиторская задолженность	-	103

30 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(iv) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

Операции, осуществленные в течение года:	2013 г.	2012 г.
Реализация продукции и оказание услуг	615	606
Реализация основных средств	-	463
Продажа доли участия в ассоциированных предприятиях	-	157
Процентный доход по финансовой аренде	32	52
Процентный доход по долгосрочной дебиторской задолженности, признанной по справедливой стоимости	75	-
Убыток от признания долгосрочной дебиторской задолженности по справедливой стоимости	-	520
Закупки сырья и материалов	516	647
Приобретение дочерних предприятий	416	1 696
Приобретение услуг	267	533
Приобретение основных средств	105	255
Займы выданные:	2013 г.	2012 г.
На начало года	12 503	9 138
Займы, выданные в течение года	15 694	13 783
Погашение выданных займов	(1 042)	(10 532)
Проценты начисленные	1 175	786
Проценты полученные	(95)	(488)
Займы выданные и проценты начисленные стороне, впоследствии ставшей дочерним предприятием	(14)	-
Положительная/ (отрицательная) курсовая разница	396	(184)
На конец года	28 617	12 503

(v) Договорные обязательства перед связанными сторонами

На 31 декабря 2013 г. у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств перед дочерними предприятиями Холдинговой компании на сумму 1 272 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 69 млн руб.) и перед прочими связанными сторонами на сумму 18 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 27 млн руб.).

(vi) Вознаграждение основному руководящему персоналу

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу включает в себя выплаты членам Совета директоров Компании и Управляющей компании, управляющим директорам Компании и одного из дочерних предприятий Группы. Вознаграждение состоит из годового оклада, отчислений на социальные нужды, премий по результатам хозяйственной деятельности и прочих краткосрочных вознаграждений. Вознаграждение выплачивается Управляющей компанией и выставляется Группе в составе расходов за услуги единоличного исполнительного органа. Общая сумма расходов, выставленных Управляющей компанией за 2013 г., составила 1 933 млн руб. (2012 г.: 1 933 млн руб.) и включена в состав общих и административных расходов Группы (Примечание 23). Надлежащим образом распределить вознаграждения ключевого руководящего персонала Управляющей компании в отношении каждого из дочерних предприятий Холдинговой компании не представляется возможным. Вознаграждение ключевого руководства Группы включено в общую сумму вознаграждения ключевого руководящего персонала, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности Холдинговой компании.

(vii) Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа предоставила гарантии по обязательствам дочерних предприятий Холдинговой компании на сумму 63 168 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 38 243 млн руб.), прочих связанных сторон на сумму 7 340 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 6 263 млн руб.).

(viii) Гарантии полученные

По состоянию на 31 декабря 2013 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 50 171 млн руб. были гарантированы дочерними предприятиями Холдинговой компании (31 декабря 2012 г.: 50 416 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. краткосрочные кредиты и займы в сумме 445 млн руб. были гарантированы дочерними предприятиями Холдинговой компании (31 декабря 2012 г.: 1 580 млн руб.).

31 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 4 899 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 5 844 млн руб.).

(ii) Условные налоговые обязательства

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

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

Руководство Группы полагает, что цены, применяемые Группой в 2013 году и в предыдущие годы, соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

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

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

По оценкам руководства, кроме вышеуказанных вопросов трансфертного ценообразования, по состоянию на 31 декабря 2013 г. у Группы имеются прочие возможные обязательства по налоговым рискам, вероятность которых оценивается как «больше, чем незначительная», в размере 1 520 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 1 426 млн руб.). Данные риски преимущественно относятся к налогу на прибыль и связанным с ним штрафам и пеням в связи с некоторыми расходами, понесенными предприятиями Группы.

Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

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

(iii) Гарантии

Гарантии – это безотзывные контракты, требующие от Группы осуществления определенных платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. На 31 декабря 2013 г. Группа предоставила гарантии по обязательствам связанных сторон на сумму 70 508 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 44 506 млн руб.) и третьих сторон на сумму 27 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 29 млн руб.). Максимальная сумма кредитного риска, возникающая по выданным гарантиям, ограничена суммой гарантий.

На 31 декабря 2013 г. Группа не ожидает выбытия денежных средств по предоставленным гарантиям.

(iv) Страхование

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

(v) Вопросы охраны окружающей среды

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

(vi) Судебные разбирательства

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

(vii) Условия осуществления деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям (Примечание 31 (ii)).

Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в регионе, включая события в Украине, оказывали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних заимствований. В настоящее время существует угроза введения санкций против Российской Федерации и ее официальных представителей; влияние санкций, если они будут введены, в настоящий момент трудно определить. Финансовые рынки находятся в состоянии неопределенности и волатильности. Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение, результаты которых трудно предсказать. Руководство полагает, что им принимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

32 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков.

К финансовым рискам относятся рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. В целом система управления рисками Группы связана с непредсказуемостью финансовых рынков и направлена на минимизацию ее потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Управление рисками осуществляется департаментом корпоративных финансов Управляющей компании.

Департамент корпоративных финансов Управляющей компании определяет и оценивает финансовые риски в тесном сотрудничестве с ее операционными подразделениями.

Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее исполнение положений внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Концентрация рисков

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

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по иностранным валютам. Группа не подвержена существенному ценовому и процентному риску.

Руководство Управляющей компании устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако применение данного подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

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

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

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

В приведенный ниже анализ включены только монетарные активы и обязательства.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г., если бы курс российского рубля снизился/ вырос на 8% (31 декабря 2012 г.: 6%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год и капитал были бы на 972 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 522 млн руб.) больше/ меньше в основном в результате положительной/ отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США кредитов и займов полученных, займов выданных и денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2013 г., если бы курс российского рубля вырос/ снизился на 12% (31 декабря 2012 г.: 4%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год и капитал были бы на 263 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 93 млн руб.) больше/ меньше в основном в результате положительной/ отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете кредитов и займов, а также обязательства перед областной администрацией, выраженных в евро.

Кредитный риск

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

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	10 079	2 157
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 9)	2 782	2 909
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 10 и 13)	12 337	9 518
Займы выданные (Примечание 11)	101 221	101 542
Итого балансовые риски	126 419	116 126
Финансовые гарантии – сумма обеспеченных займов (Примечание 31)	70 535	44 535
Итого максимальный кредитный риск	196 954	160 661

Воздействие возможного взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

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

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

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
Рейтинг	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
Средний кредитный риск	4 787	5 136	613	1 320
Высокий кредитный риск	6	21	12	-
Без рейтинга	10	116	10	200
Итого	4 803	5 273	635	1 520

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Основная часть дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды Группы приходится на дочерние предприятия Холдинговой компании, а также прочие связанные стороны. Руководство Холдинговой компании имеет возможность контролировать ее взыскание. В связи с этим руководство Группы считает, что кредитные риски по данной задолженности отсутствуют.

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

Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2013 г. у Группы было 16 контрагентов (31 декабря 2012 г.: 9 контрагентов), совокупная сумма остатков дебиторской задолженности которых превышала 100 млн руб. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 7 701 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 5 606 млн руб.), или 62% общей суммы дебиторской задолженности (31 декабря 2012 г.: 59%).

Займы выданные. В состав выданных займов включены займы связанным сторонам Группы в сумме 100 991 млн руб. (31 декабря 2012 г.: 101 312 млн руб.) (Примечание 11 и Примечание 30). У Группы нет обеспечения, полученного под займы, предоставленные связанным сторонам. Руководство не ожидает возникновения каких-либо убытков в связи с неисполнением своих обязательств этими предприятиями.

Финансовые гарантии. В состав выданных финансовых гарантий включены финансовые гарантии, выданные связанным сторонам Группы (Примечание 30 (vii) и Примечание 31 (iii)). Руководство Группы не ожидает возникновения каких-либо убытков по выданным финансовым гарантиям в связи с неисполнением обязательств связанными сторонами.

Риск ликвидности

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

Финансовый департамент Управляющей компании осуществляет контроль за уровнем ликвидности и регулярно проводит тестирование уровня ликвидности при осуществлении различных сценариев, предусматривающих как нормальные, так и неблагоприятные рыночные условия.

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2013 г.	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	7 929	5 521	14 261	53 962
Обязательство перед областной администрацией	203	200	679	4 766
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 000	-	-	-
Контрактные обязательства по финансовым гарантиям	70 535	-	-	-
Итого	85 667	5 721	14 940	58 728

На 31 декабря 2012 г.	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	7 941	21 951	39 388	-
Обязательство перед областной администрацией	151	364	399	4 596
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 653	-	-	-
Контрактные обязательства по финансовым гарантиям	44 535	-	-	-
Итого	60 280	22 315	39 787	4 596

Если сумма к уплате не зафиксирована, раскрываемая сумма определяется с учетом условий, имевших место на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

Управление риском недостаточности капитала

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

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. у Группы не было активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе в консолидированном отчете о финансовом положении после первоначального признания.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

а) Однократные оценки справедливой стоимости

В 2013 г. Группа признала инвестицию в ассоциированное предприятие ООО «БГК» по справедливой стоимости в результате утраты контроля над дочерним предприятием. Это значение справедливой стоимости относится к 3 уровню оценки в иерархии справедливой стоимости. Методы оценки и исходные данные, использованные для оценки справедливой стоимости, раскрыты в Примечании 8.

б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

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

Справедливая стоимость займов выданных (Примечание 11) относится ко 2 уровню иерархии справедливой стоимости.

На 31 декабря 2013 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 6,2% до 9,5% в зависимости от срока погашения и валюты займа (31 декабря 2012 г.: от 7,8% до 9,2%).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов (Примечание 16) и обязательства перед областной администрацией (Примечание 18) была определена с помощью методов оценки и отнесена ко 2 уровню иерархии справедливой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. На 31 декабря 2013 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 5,9% до 9,6% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2012 г.: от 5,5% до 9,2%).

В течение года переводов с одного уровня иерархии справедливой стоимости на другой не производилось.

34 События после окончания отчетного периода

В январе–апреле 2014 года Группой выданы долгосрочные займы связанным сторонам в сумме 18 516 млн руб. и 50 млн долл. США (1 777 млн руб.) по ставке 9,48–10,02% и 2,7% соответственно.