

**ОАО «КОКС»**

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

**За год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

# Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменении капитала	10
1 Общая информация об ОАО «Кокс» и его дочерних обществах	11
2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности	12
3 Основные положения учетной политики	12
4 Применение новых стандартов и интерпретаций	20
5 Использование оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности	21
6 Сегментная информация	22
7 Основные средства	26
8 Прочие нематериальные активы	27
9 Гудвил	28
10 Прочие долгосрочные активы	29
11 Запасы	30
12 Прочие краткосрочные активы	30
13 Долгосрочные займы выданные	30
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	30
15 Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства ограниченные в использовании	31
16 Уставный капитал	31
17 Нераспределенная прибыль	31
18 Резерв под обязательство по восстановлению	32
19 Кредиты и займы	32
20 Торговая и прочая кредиторская задолженность	34
21 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	35
22 Выручка от реализации	35
23 Себестоимость реализованной продукции	35
24 Налоги помимо налога на прибыль	36
25 Расходы по продаже продукции	36
26 Общехозяйственные и административные расходы	36
27 Прочие операционные расходы, нетто	36
28 Расход по налогу на прибыль	36
29 Выбытие инвестиции в дочернюю компанию	39
30 Расчеты и операции со связанными сторонами	39
31 Производные финансовые инструменты	41
32 Условные и договорные обязательства, операционные риски	41
33 Финансовые инструменты и финансовые риски	44
34 Управление капиталом	51
35 Прибыль/(Убыток) на акцию	51
36 Доля неконтролирующих акционеров	52



## **Аудиторское заключение**

**Акционерам и Совету директоров ОАО «Кокс»**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Кокс» и его дочерних компаний (далее—«Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях капитала 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.

*ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит*

10 апреля 2014 г.

Москва, Российская Федерация



Ю.Ю. Муравлев, Директор (квалификационный аттестат № 01-000055),  
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ОАО «Кокс»

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

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «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


**ОАО «Кокс»**

**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013г.**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Основные средства	7	36 172	33 915
Гудвил	9	4 586	4 586
Прочие нематериальные активы	8	5 611	5 935
Отложенный налоговый актив	28	504	653
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.2, 33	70	2 877
Долгосрочные займы выданные	13	1 574	1 408
Прочие внеоборотные активы	10	791	446
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>49 308</b>	<b>49 820</b>
<b>Оборотные активы:</b>			
Запасы	11	3 766	4 250
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	1 345	1 537
НДС к возмещению		1 704	2 164
Авансы выданные	14	437	483
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	15	503	894
Прочие оборотные активы	12, 33	873	28
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>8 628</b>	<b>9 356</b>
<b>Итого активы</b>		<b>57 936</b>	<b>59 176</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	16	213	213
Собственные акции	16	(5 928)	(5 928)
Нераспределенная прибыль	17	23 769	26 139
Резерв по переоценке		702	1 231
Резерв по курсовым разницам		37	(1)
<b>Капитал, причитающийся акционерам Компании</b>		<b>18 793</b>	<b>21 654</b>
<b>Доля неконтролирующих акционеров</b>		<b>590</b>	<b>583</b>
<b>Итого капитал</b>		<b>19 383</b>	<b>22 237</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Резерв под обязательство по восстановлению	18	130	134
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	28	2 189	2 395
Долгосрочные кредиты и займы	19	7 432	6 955
Долгосрочный облигационный заем	19	10 580	14 378
Производные финансовые инструменты	31	-	103
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>20 331</b>	<b>23 965</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	7 604	6 060
Кредиторская задолженность акционерам за собственные акции	16	289	360
Текущее обязательство по налогу на прибыль		33	108
Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	21	792	581
Резерв под обязательство по восстановлению	18	45	18
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	19	4 432	5 730
Краткосрочный облигационный заем	19	4 630	117
Производные финансовые инструменты	31	397	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>18 222</b>	<b>12 974</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>38 553</b>	<b>36 939</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>57 936</b>	<b>59 176</b>

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

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

10 апреля 2014 г

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

	Прим.	2013	2012
Выручка от реализации	22	43 036	45 704
Себестоимость реализованной продукции	23	(30 842)	(34 765)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>12 194</b>	<b>10 939</b>
Расходы по продаже продукции	25	(4 093)	(4 120)
Общехозяйственные и административные расходы	26	(3 210)	(2 755)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	7, 8	(1 379)	-
Убыток от выбытия доли владения в SIJ	5.2, 33	(1 227)	-
Налоги помимо налога на прибыль	24	(597)	(547)
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию	29	-	112
Прочие операционные расходы, нетто	27	(120)	(247)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>1 568</b>	<b>3 382</b>
Финансовые доходы		90	95
Проценты к уплате		(2 174)	(1 662)
(Убыток)/Прибыль от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	33	(212)	141
(Убыток)/Прибыль от курсовых разниц, нетто		(1 155)	647
<b>(Убыток)/Прибыль до налогообложения</b>		<b>(1 883)</b>	<b>2 603</b>
Расходы по налогу на прибыль	28	(553)	(606)
<b>(Убыток)/Прибыль за год</b>		<b>(2 436)</b>	<b>1 997</b>
<b>Прибыль/(Убыток), относящиеся к:</b>			
Доле акционеров Компании		(2 446)	2 059
Доле неконтролирующих акционеров		10	(62)
<b>(Убыток)/Прибыль за год</b>		<b>(2 436)</b>	<b>1 997</b>
<b>(Убыток)/Прибыль на акцию, базовая и разводненная (рублей на акцию)</b>	<b>35</b>	<b>(8,04)</b>	<b>6,77</b>

	Прим.	2013	2012
<b>(Убыток)/Прибыль за год</b>		<b>(2 436)</b>	<b>1 997</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток):</b>			
<b>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков</b>			
<i>Курсовые разницы от пересчета финансовых операций в иностранной валюте:</i>			
Курсовые разницы, возникшие в течение года, нетто		40	(20)
Реклассификационные поправки в отношении иностранных дочерних компаний, выбывших в течение года	29	-	35
		<b>40</b>	<b>15</b>
<i>Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи:</i>			
Чистый убыток от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	5.2, 33	(1 795)	(52)
Убыток от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, реклассифицированный в состав прибылей и убытков в результате их выбытия	5.2, 33	1 227	-
		<b>(568)</b>	<b>(52)</b>
<i>Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода</i>	28	<b>112</b>	<b>11</b>
<b>Итого прочий совокупный убыток за год</b>		<b>(416)</b>	<b>(26)</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(2 852)</b>	<b>1 971</b>
<b>Совокупный (убыток)/доход за год, относящийся к:</b>			
Доле акционеров Компании		(2 862)	2 033
Доле неконтролирующих акционеров		10	(62)
<b>Совокупный (убыток)/доход за год, итого</b>		<b>(2 852)</b>	<b>1 971</b>

	Прим.	2013	2012
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
(Убыток)/Прибыль до налогообложения		(1 883)	2 603
Поправки на:			
Амортизация основных средств	23, 26	2 141	2 444
Амортизация нематериальных активов	23	280	281
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию	29	-	(112)
Финансовые доходы		(90)	(95)
Проценты к уплате		2 174	1 662
Убыток/(Прибыль) от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	31, 33	212	(141)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	7, 8	1 379	-
Убыток от выбытия доли владения в SIJ	5.2, 33	1 227	-
Прибыль от выбытия прочих финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	27	(9)	-
Начисленный резерв по отпускам		5	40
Начисленный резерв под обесценение запасов		16	16
Начисленный резерв под обесценение дебиторской задолженности		25	78
Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто		1 155	(647)
Неденежные операции		7	53
Прочие эффекты		(95)	324
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>6 544</b>	<b>6 506</b>
<b>Изменения в оборотном капитале</b>			
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		843	1 235
Уменьшение запасов		554	734
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		2 259	(609)
Увеличение/(Уменьшение) задолженности по налогам помимо налога на прибыль		218	(157)
Уменьшение прочих обязательств		(3)	(1)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>10 415</b>	<b>7 708</b>
Налог на прибыль уплаченный		(618)	(623)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>9 797</b>	<b>7 085</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(6 007)	(7 875)
Поступления от продажи основных средств		137	12
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом имеющих у них денежных средств	29	-	(57)
Изменение в остатках денежных средств, ограниченных в использовании		555	(533)
Займы выданные		(832)	(624)
Погашение займов выданных		4	1 309
Проценты, полученные по займам выданным		31	49
Дивиденды полученные		3	-
Поступления о продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков		-	2
Поступления от выбытия прочих инвестиций		1	-
Приобретение нематериальных активов и прочих внеоборотных активов		(1)	(1)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(6 109)</b>	<b>(7 718)</b>



	Прим.	2013	2012
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Погашение кредиторской задолженности за собственные акции	16	(71)	(221)
Получение кредитов и выпуск облигационных займов		16 014	39 634
Погашение кредитов и облигационных займов		(17 360)	(36 463)
Уплата процентов по кредитам и облигационным займам		(2 102)	(1 630)
Дивиденды выплаченные	17	-	(43)
Чистые поступления по производным финансовым инструментам	31, 33	82	85
(Приобретение)/Продажа доли меньшинства в дочерних компаниях		(2)	1
<b>Чистые денежные средства, (направленные на финансовую деятельность) / полученные от финансовой деятельности</b>		<b>(3 439)</b>	<b>1 363</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
		<b>249</b>	<b>730</b>
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		11	155
<b>Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года, включая</b>			
		<b>102</b>	<b>(783)</b>
Денежные средства и их эквиваленты		338	162
Банковский овердрафт		(236)	(945)
<b>Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года, включая</b>			
		<b>362</b>	<b>102</b>
Денежные средства и их эквиваленты		503	338
Банковский овердрафт		(141)	(236)

**ОАО «Кокс»**

**Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные акции	Резерв по курсовым разницам	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Капитал, причитающийся акционерам Компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>213</b>	<b>(5 928)</b>	<b>(17)</b>	<b>1 387</b>	<b>25 286</b>	<b>20 941</b>	<b>644</b>	<b>21 585</b>
Прибыль /(убыток) за год	-	-	-	-	2 059	2 059	(62)	1 997
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	16	(42)	-	(26)	-	(26)
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>(42)</b>	<b>2 059</b>	<b>2 033</b>	<b>(62)</b>	<b>1 971</b>
Продажа доли меньшинства в дочерних обществах, нетто	-	-	-	-	-	-	1	1
Дивиденды объявленные (прим. 17)	-	-	-	-	(1 320)	(1 320)	-	(1 320)
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли	-	-	-	(114)	114	-	-	-
	-	-	-	(114)	(1 206)	(1 320)	1	(1 319)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>213</b>	<b>(5 928)</b>	<b>(1)</b>	<b>1 231</b>	<b>26 139</b>	<b>21 654</b>	<b>583</b>	<b>22 237</b>
(Убыток)/Прибыль за год	-	-	-	-	(2 446)	(2 446)	10	(2 436)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	38	(454)	-	(416)	-	(416)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>(454)</b>	<b>(2 446)</b>	<b>(2 862)</b>	<b>10</b>	<b>(2 852)</b>
Продажа доли меньшинства в дочерних обществах, нетто	-	-	-	-	1	1	(3)	(2)
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли	-	-	-	(75)	75	-	-	-
	-	-	-	(75)	76	1	(3)	(2)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>213</b>	<b>(5 928)</b>	<b>37</b>	<b>702</b>	<b>23 769</b>	<b>18 793</b>	<b>590</b>	<b>19 383</b>

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

ОАО «Кокс» (далее именуемое «Компания») было организовано на основе государственного предприятия «Кемеровский коксохимический комбинат», созданного в 1924 г. ОАО «Кокс» было учреждено как открытое акционерное общество 30 июля 1993 г. в рамках российской программы приватизации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 650021, г. Кемерово, ул.1-ая Стахановская, 6.

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года 85,9 процентов от общего количества акций Компании принадлежат членам семьи Зубицких: Зубицкому Б.Д., Зубицкому Е.Б. и Зубицкому А.Б.

Основные дочерние общества Группы представлены ниже:

Название компании	Страна регистрации	Вид деятельности	Прим.	Доля голосующих акций на	
				31 декабря 2013	31 декабря 2012
ОАО «ЦОФ Березовская»	РФ	Производство угольного концентрата		98,2%	98,2%
ООО «Торговый дом Кемерово-Кокс»	РФ	Торговая деятельность	(1.1)	-	100,0%
ООО «Участок Коксовый»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Горняк»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ЗАО «Сибирские ресурсы»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Шахта Бутовская»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Шахта им. С.Д.Тихова»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Инертник»	РФ	Производство инертной пыли		100,0%	100,0%
ОАО «Тулачермет»	РФ	Производство чугуна		94,9%	94,9%
ОАО «Комбинат КМАруда»	РФ	Добыча и обогащение железных руд		100,0%	100,0%
ОАО «Полема»	РФ	Производство хрома		100,0%	100,0%
ЗАО «Кронтиф-центр»	РФ	Изготовление чугунных изделий		100,0%	100,0%
PTW Ltd	Китай	Торговая деятельность		100,0%	100,0%
Industrial Metallurgical Trading, S.A.	Швейцария	Торговая деятельность		100,0%	100,0%
ООО «Консалтинвест 2000»	РФ	Сдача в аренду недвижимого имущества		100,0%	100,0%
ООО «Управляющая компания Промышленно-Металлургический Холдинг»	РФ	Оказание услуг по управлению		100,0%	100,0%
ООО «БКФ «Горизонт»	РФ	Операции с ценными бумагами		100,0%	100,0%
ООО «Кокс Майнинг»	РФ	Оказание услуг по управлению угольным шахтам		100,0%	100,0%
Koks Finance Limited	Ирландия	Компания специального назначения	(1.2)	-	-

1.1. В феврале 2013 года Группа ликвидировала свое дочернее предприятие ООО «Торговый дом Кемерово-Кокс». Существенных затрат, связанных с ликвидацией, Группа не понесла

1.2. В апреле 2011 года Koks Finance Limited была зарегистрирована в городе Дублин. Koks Finance Limited выпустила облигации участия в займе на общую сумму 350 млн. долларов США с купонным доходом 7,75 процентов годовых и сроком погашения в 2016 году с целью финансирования займа Компании (см. Примечание 19).

Эффективная доля владения Группы в дочерних обществах равна доле голосующих акций, за исключением ОАО «Тулачермет», эффективная доля владения в котором составляет 93,4% по состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года.

## **2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности**

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. официальный обменный курс, установленный Центральным банком РФ (ЦБ РФ) для операций в иностранной валюте, составлял: 32,7292 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2012 года: 30,3727 руб.) и 44,9699 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2012 года: 40,2286 руб.). По состоянию на 10 апреля 2014 года официальный обменный курс, установленный ЦБ РФ, составлял 35,7493 руб. за 1 долл. США и 49,2911 за 1 евро.

По состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 9 594 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 3 618 млн. руб.) в основном за счет того, что значительная часть кредитов и облигаций имеют срок погашения в 2014 году. Поскольку Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 28 527 млн. руб. (см. примечание 19) по состоянию на 31 декабря 2013 года (из которых 27 493 млн. руб. – долгосрочные лимиты), руководство считает, что Группа будет способна полностью удовлетворить свои потребности в ликвидности.

## **3 Основные положения учетной политики**

### **3.1 Консолидированная финансовая отчетность**

#### *(а) Дочерние компании*

К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

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

Группа применяет стандарты МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 3. В соответствии с данными стандартами затраты, непосредственно связанные с приобретением, признаются расходами периода. В случае, когда объединение бизнеса осуществляется поэтапно, Группа учитывает любую приобретаемую долю неконтролирующих акционеров либо по справедливой стоимости, либо пропорционально приобретаемой доле неконтролирующих акционеров в чистых активах приобретаемой компании. Превышение суммы уплаченного вознаграждения над стоимостью доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании и

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

справедливой стоимости ранее приобретенных долей на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов отражается как гудвил. Превышение доли приобретателя в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов над суммой уплаченного вознаграждения напрямую признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

#### *(б) Операции с долями неконтролирующих акционеров*

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

### 3.2 Операции в иностранной валюте

#### *(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности*

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

#### *(б) Операции и балансовые статьи*

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

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

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

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

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

**3 Основные положения учетной политики (продолжение)****3.3 Основные средства**

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

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

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

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

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

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

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

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

**3.4. Гудвил**

Гудвил представляет превышение суммы уплаченного вознаграждения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании и справедливой стоимости ранее приобретенных долей на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов. Гудвил, связанный с приобретением дочерних обществ, отражается в отдельной строке консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил, относящийся к зависимым обществам, отражается в составе инвестиций в зависимые

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

общества. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

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

#### 3.5. Прочие нематериальные активы

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

Нематериальные активы амортизируются линейным способом в течение оставшегося срока действия лицензии (см. примечания 8 и 32). В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

#### 3.6 Инвестиции

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

##### *(а) Займы выданные и дебиторская задолженность*

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

##### *(б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

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

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

#### **3.7 Запасы**

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

#### **3.8 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

#### **3.9 Налог на добавленную стоимость**

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

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

#### **3.10 Денежные средства и их эквиваленты**

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



### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Банковский овердрафт признается денежным эквивалентом в целях составления консолидированного отчета о движении денежных средств, так как является неотъемлемой частью системы управления денежными средствами Группы.

#### 3.11 Кредиторская задолженность

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

#### 3.12 Дивиденды

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

#### 3.13 Кредиты и займы

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

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

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

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

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

#### 3.14 Производные финансовые инструменты

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

#### 3.15 Налог на прибыль

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

#### 3.16 Вознаграждения сотрудникам

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

#### 3.17 Резервы предстоящих расходов и платежей

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

#### 3.18 Неопределенное налоговое положение

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

#### 3.19 Признание выручки

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

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

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

#### 3.20 Акционерный капитал и резервы

##### Обыкновенные акции

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

##### Собственные акции

Собственные акции Компании, приобретенные Компанией или ее дочерними обществами (собственные акции), вычитаются из капитала в сумме выплаченного за их приобретение вознаграждения до их последующего перевыпуска или погашения. Если такие акции в последующем будут перевыпущены или перепроданы, величина

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

полученного вознаграждения будет отражена непосредственно в капитале. Прибыли или убытки, возникающие от этих операций, признаются в консолидированном отчете об изменении капитала.

#### *Резерв переоценки*

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

#### *Резерв по курсовым разницам*

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

### 3.21 Сегментная отчетность

Операционный сегмент - это компонент Группы:

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

### 4 Новые стандарты финансовой отчетности

Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации вступили в силу с 1 января 2013 года

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»;
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях». Предписываемое стандартом раскрытие информации о дочерней компании, в которой Группа имеет неконтролирующую долю участия, существенную для Группы, было сделано в данной консолидированной финансовой отчетности (см. примечание 36);
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Раскрытие информации, требуемой стандартом, произведено в данной консолидированной финансовой отчетности (см. примечание 33);
- МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»;
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» касаются раскрытия статей, относящихся к прочему совокупному доходу, что не влияет на оценку операций и баланса Группы;
- КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»;
- Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первоначальное применение МСФО - государственные кредиты»;
- Усовершенствования МСФО (выпущены в мае 2012 года и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);
- Руководство по переходу к изменениям к МСФО (IFRS) 10, 11, 12.

#### 4 Новые стандарты финансовой отчетности (продолжение)

Если иное не указано выше, данные стандарты, изменения к стандартам и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (выпущен в ноябре 2009 года и действителен для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения). Группа в настоящий момент оценивает влияние стандарта на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» (выпущены 29 мая 2013 года и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты; досрочное применение разрешается, если применяется для тех же периодов МСФО (IFRS) 13);
- Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными взносами: вознаграждения работникам» (выпущены в ноябре 2013 года и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

Если иное не указано выше, Группа не ожидает, что данные стандарты, изменения к стандартам и интерпретации окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

#### 5 Использование оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности

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

##### 5.1 Расчетные сроки полезного использования основных средств

Группа применяет различные сроки полезного использования к зданиям, сооружениям, машинам и оборудованию, транспортным средствам и прочим активам, которые классифицируются как основные средства. При определении срока полезного использования таких активов требуется значительная степень профессионального суждения. Если оценки руководства относительно срока полезного использования уменьшатся на 10 процентов, убыток до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., увеличится на 235 млн. руб. (2012 год: прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 269 млн. руб.). Увеличение срока полезного использования на 10 процентов приведет к уменьшению убытка до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., на 193 млн. руб. (2012 год: к увеличению прибыли до налогообложения на 220 млн. руб.).

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

### 5.2 Финансовые активы, предназначенные для продажи

На 31 декабря 2012 года Группа классифицировала оставшуюся долю владения в размере 17% в SIJ - Slovenska industrija jekla, d.d. (Словения) в качестве финансовых активов, предназначенных для продажи, вследствие отсутствия контроля или существенного влияния над данной группой компаний. В соответствии с МСФО Группа произвела оценку справедливой стоимости финансового актива, предназначенного для продажи. Поскольку акции SIJ d.d. и ее дочерних компаний не имели котировок, руководство определило справедливую стоимость на основе прогнозов ожидаемых денежных потоков, составленных на дату отчетности. На 31 декабря 2012 года руководство оценило справедливую стоимость этой инвестиции в 2 816 млн. руб. и 1 021 млн. руб. на дату ее выбытия (24 декабря 2013) (Примечание 33). Значительное снижение справедливой стоимости данной инвестиции в течение года объясняется пересмотром ключевых допущений, использованных в оценке справедливой стоимости, таких как ожидаемый показатель EBITDA и операционные потоки денежных средств, явившихся результатом продолжающейся негативной динамики на мировом рынке стали, наблюдаемой в течение года.

### 5.3 Производные финансовые инструменты

В июле 2011 года Группа заключила договор валютно-процентного свопа, который не является инструментом хеджирования. Данный валютно-процентный своп был оценен по справедливой стоимости с использованием оценочной модели.

## 6 Сегментная информация

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

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

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

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

Выручка и финансовые результаты по сегментам включают результаты операций между операционными сегментами. Анализ доходов от продаж внешним клиентам по каждому виду продукции и услуг представлен в Примечании 22.

**6 Сегментная информация (продолжение)**

Руководство Группы проводит анализ выручки и прибыли/(убытка) до налогообложения по отчетным сегментам:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие сегменты	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</b>							
Выручка от межсегментных продаж	5 034	9 652	454	5	-	828	<b>15 973</b>
Выручка от внешних продаж	1 778	10 016	27 651	1 125	2 454	12	<b>43 036</b>
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>6 812</b>	<b>19 668</b>	<b>28 105</b>	<b>1 130</b>	<b>2 454</b>	<b>840</b>	<b>59 009</b>
<b>(Убыток) /Прибыль/сегмента до налогообложения</b>	<b>(1 604)</b>	<b>(2 288)</b>	<b>1 921</b>	<b>13</b>	<b>61</b>	<b>14</b>	<b>(1 883)</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>							
Выручка от межсегментных продаж	6 540	13 017	1 905	3	6	872	<b>22 343</b>
Выручка от внешних продаж	1 734	11 638	25 469	1 350	5 503	10	<b>45 704</b>
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>8 274</b>	<b>24 655</b>	<b>27 374</b>	<b>1 353</b>	<b>5 509</b>	<b>882</b>	<b>68 047</b>
<b>Прибыль сегмента до налогообложения</b>	<b>224</b>	<b>1 060</b>	<b>1 018</b>	<b>109</b>	<b>112</b>	<b>80</b>	<b>2 603</b>

Выручка Группы от продажи самому крупному покупателю, который является связанной стороной, по сегментам «Кокс», «Руда и Чугун» и ИМТ составляет 24 331 млн. руб. (за 2012 год: 23 351 млн. руб.).

Прочие существенные компоненты сегментной информации в консолидированном отчете о прибылях и убытках включают следующее:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие сегменты	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013</b>							
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(787)	(321)	(1 223)	(57)	(2)	(31)	<b>(2 421)</b>
Финансовые доходы	4	47	36	1	-	2	<b>90</b>
Межсегментные проценты к получению	-	125	33	-	-	-	<b>158</b>
Проценты к уплате	(443)	(1 530)	(200)	-	(1)	-	<b>(2 174)</b>
Межсегментные проценты к уплате	(126)	(22)	-	-	-	(10)	<b>(158)</b>
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(1 283)	-	(96)	-	-	-	<b>(1 379)</b>
Убыток от выбытия инвестиции в SIJ	-	(1 227)	-	-	-	-	<b>(1 227)</b>
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	-	(212)	-	-	-	-	<b>(212)</b>
<b>(Убыток) /Прибыль от курсовых разниц, нетто</b>	<b>(66)</b>	<b>(718)</b>	<b>(310)</b>	<b>7</b>	<b>(68)</b>	<b>-</b>	<b>(1 155)</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012</b>							
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(971)	(310)	(1 346)	(56)	(2)	(40)	<b>(2 725)</b>
Финансовые доходы	2	45	45	-	2	1	<b>95</b>
Межсегментные проценты к получению	1	93	94	-	-	-	<b>188</b>
Проценты к уплате	(40)	(1 397)	(209)	-	(16)	-	<b>(1 662)</b>
Межсегментные проценты к уплате	(90)	(86)	-	-	(3)	(9)	<b>(188)</b>
Прибыль от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	-	141	-	-	-	-	<b>141</b>
<b>Прибыль /(Убыток) от курсовых разниц, нетто</b>	<b>12</b>	<b>586</b>	<b>146</b>	<b>(8)</b>	<b>(89)</b>	<b>-</b>	<b>647</b>

**Дополнительная информация**

Для дальнейшего анализа показателей прибыльности Группы руководство для каждого операционного сегмента, представленного ниже, анализирует дополнительную информацию в отношении показателя «скорректированная EBITDA», представляющего собой прибыль до налогообложения, скорректированную на величину финансовых доходов, расходов по процентам, амортизационных отчислений, убытков от обесценения активов и некоторых других чрезвычайных прибылей и убытков. Эта информация не обязательна к раскрытию согласно требованиям МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и предоставляется на добровольной основе.

## 6 Сегментная информация (продолжение)

Скорректированная EBITDA	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие сегменты	Всего
2013	1 097	1 570	3 681	62	132	53	6 595
2012	1 310	1 988	2 288	173	220	128	6 107

Сверка (убытка)/прибыли до налогообложения и показателя скорректированная EBITDA по Группе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(1 883)	2 603
Финансовые доходы	(90)	(95)
Проценты к уплате	2 174	1 662
Убыток / (прибыль) от курсовых разниц, нетто	1 155	(647)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 421	2 725
Обесценение основных средств и нематериальных активов	1 379	-
Убыток от выбытия инвестиции в SIJ	1 227	-
Убыток/(прибыль) от переоценки производных финансовых инструментов, нетто	212	(141)
<b>Итого скорректированная EBITDA по Группе</b>	<b>6 595</b>	<b>6 107</b>

## Активы и обязательства по сегментам

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

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

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

Ниже представлены активы и обязательства по сегментам на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, а также капитальные затраты за 2013 и 2012 годы:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	ИМТ	Прочие	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2013 года</b>							
Активы по сегментам	19 335	17 189	25 091	1 086	457	949	64 107
Обязательства по сегментам	15 331	20 691	10 219	181	1	278	46 701
Капитальные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	4 452	200	2 012	44	-	71	6 779
<b>По состоянию на 31 декабря 2012 года</b>							
Активы по сегментам	18 333	16 621	22 231	1 020	693	989	59 887
Обязательства по сегментам	12 801	20 161	8 790	127	317	340	42 536
Капитальные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	5 773	274	2 264	65	-	400	8 776



**6 Сегментная информация (продолжение)**

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

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
<b>Активы по сегментам</b>	<b>64 107</b>	<b>59 887</b>
<b>Статьи, не включенные в состав активов по сегментам</b>		
Гудвил	4 586	4 586
Отложенный налоговый актив	504	653
Прочие внеоборотные активы (Прим. 10)	6	6
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	70	2 877
Исключение расчетов между сегментами	(11 337)	(8 833)
<b>Итого активы</b>	<b>57 936</b>	<b>59 176</b>

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

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
<b>Обязательства по сегментам</b>	<b>46 701</b>	<b>42 536</b>
<b>Статьи, не включенные в состав обязательств по сегментам</b>		
Резерв под обязательство по восстановлению	175	152
Обязательство по отложенному налогу	2 189	2 395
Задолженность по налогам	825	689
Исключение расчетов между сегментами	(11 337)	(8 833)
<b>Итого обязательства</b>	<b>38 553</b>	<b>36 939</b>

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
<b>Капитальные затраты по сегментам</b>	<b>6 779</b>	<b>8 776</b>
Приобретение нематериальных активов (Примечание 8)	6	1
<b>Приобретение основных средств (примечание 7)</b>	<b>6 773</b>	<b>8 775</b>

**Информация по географическим регионам**

Анализ доходов, полученных от реализации на российском рынке и в зарубежных странах, основан на географическом местонахождении покупателей и представлен в примечании 22. Ниже представлена информация о выручке по отдельным зарубежным странам:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Швейцария	24 663	23 457
Украина	2 038	637
США	207	1 065
<b>Итого выручка в зарубежных странах</b>	<b>30 477</b>	<b>30 592</b>

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

	По состоянию на 31 декабря 2013	По состоянию на 31 декабря 2012
<b>Российская Федерация</b>	<b>46 362</b>	<b>44 428</b>
<b>Зарубежные страны</b>	<b>7</b>	<b>8</b>
<i>В том числе</i>		
Швейцария	-	2
Китай	7	6
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>46 369</b>	<b>44 436</b>

## 7 Основные средства

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года</b>	<b>656</b>	<b>4 915</b>	<b>13 892</b>	<b>10 146</b>	<b>2 089</b>	<b>13 994</b>	<b>175</b>	<b>45 867</b>
Поступления	6	66	1 192	948	108	4 447	6	6 773
Перевод	-	676	2 615	1 063	11	(4 363)	(2)	-
Выбытия	-	(38)	(41)	(318)	(323)	(23)	(6)	(749)
Выбытия через ликвидацию дочерней компании	-	-	-	-	--	-	(5)	(5)
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>662</b>	<b>5 619</b>	<b>17 658</b>	<b>11 839</b>	<b>1 885</b>	<b>14 055</b>	<b>168</b>	<b>51 886</b>
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2012 года</b>	<b>-</b>	<b>(870)</b>	<b>(5 450)</b>	<b>(4 645)</b>	<b>(878)</b>	<b>-</b>	<b>(109)</b>	<b>(11 952)</b>
Амортизационные отчисления	-	(217)	(1 083)	(1 447)	(246)	-	(23)	(3 016)
Накопленная амортизация по выбывшим активам	-	14	25	359	174	-	6	578
Обесценение	-	(77)	(779)	(22)	-	(451)	-	(1 329)
Накопленная амортизация по активам ликвидированной дочерней компании	-	-	-	-	-	-	5	5
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2013 года</b>	<b>-</b>	<b>(1 150)</b>	<b>(7 287)</b>	<b>(5 755)</b>	<b>(950)</b>	<b>(451)</b>	<b>(121)</b>	<b>(15 714)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года</b>	<b>656</b>	<b>4 045</b>	<b>8 442</b>	<b>5 501</b>	<b>1 211</b>	<b>13 994</b>	<b>66</b>	<b>33 915</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года</b>	<b>662</b>	<b>4 469</b>	<b>10 371</b>	<b>6 084</b>	<b>935</b>	<b>13 604</b>	<b>47</b>	<b>36 172</b>

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>607</b>	<b>4 540</b>	<b>12 521</b>	<b>8 792</b>	<b>1 829</b>	<b>9 300</b>	<b>171</b>	<b>37 760</b>
Поступления	49	39	263	1 048	321	6 819	12	8 551
Перевод	-	445	1 126	466	-	(2 037)	-	-
Выбытия	-	(110)	(18)	(141)	(61)	(88)	(8)	(426)
Выбытия через продажу дочерней компании	-	-	-	(21)	-	-	-	(21)
Влияние изменения валютных курсов	-	1	-	2	-	-	-	3
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года</b>	<b>656</b>	<b>4 915</b>	<b>13 892</b>	<b>10 146</b>	<b>2 089</b>	<b>13 994</b>	<b>175</b>	<b>45 867</b>
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2011 года</b>	<b>-</b>	<b>(722)</b>	<b>(4 369)</b>	<b>(3 541)</b>	<b>(695)</b>	<b>-</b>	<b>(96)</b>	<b>(9 423)</b>
Амортизационные отчисления	-	(199)	(1 097)	(1 236)	(233)	-	(20)	(2 785)
Накопленная амортизация по выбывшим активам	-	51	16	118	50	-	7	242
Накопленная амортизация по активам проданной дочерней компании	-	-	-	15	-	-	-	15
Влияние изменения валютных курсов	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2012 года</b>	<b>-</b>	<b>(870)</b>	<b>(5 450)</b>	<b>(4 645)</b>	<b>(878)</b>	<b>-</b>	<b>(109)</b>	<b>(11 952)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>607</b>	<b>3 818</b>	<b>8 152</b>	<b>5 251</b>	<b>1 134</b>	<b>9 300</b>	<b>75</b>	<b>28 337</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года</b>	<b>656</b>	<b>4 045</b>	<b>8 442</b>	<b>5 501</b>	<b>1 211</b>	<b>13 994</b>	<b>66</b>	<b>33 915</b>

**7 Основные средства (продолжение)**

По результатам подготовленного в 2013 году Технико-экономического обоснования целесообразности отработки запасов каменного угля на участке Абрамовский Глушинского каменноугольного месторождения (шахта «Романовская - 1» ООО «Горняк») руководством Группы в ноябре 2013 года было принято решение об экономической нецелесообразности дальнейшей эксплуатации указанной шахты вследствие выявления неблагоприятных геологических условий, которые невозможно было спрогнозировать ранее. Как следствие было принято решение о ликвидации ООО «Горняк» и досрочном прекращении права пользования недрами по соответствующей лицензии, а также разработан план мероприятий по ликвидации указанного дочернего общества и консервации горных выработок. В результате по состоянию на 31 декабря 2013 года Группой был признан убыток от обесценения основных средств ООО «Горняк» в сумме 1 208 млн. руб., нематериальных активов (лицензии на добычу угля) в сумме 50 млн. руб. (см. примечание 8) и отложенных налоговых активов в сумме 299 млн. руб. (см. примечание 28). Руководство планирует завершить основные мероприятия по ликвидации ООО «Горняк» в течение одного года со времени принятия соответствующего решения и не ожидает, что Группа понесет какие-либо существенные дополнительные затраты, связанные с данной ликвидацией, помимо тех, что уже отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2013 года Группа отразила убыток от обесценения в сумме 121 млн. руб. в отношении некоторых объектов незавершенного строительства, которые, в соответствии с текущими планами руководства, не будут использоваться в производственной деятельности Группы.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., амортизационные отчисления в сумме 1 987 млн. руб. (2012 год: 2 302 млн. руб.) были включены в состав себестоимости реализованной продукции, амортизационные отчисления в размере 154 млн. руб. (2012 год - 142 млн. руб.) были включены в состав общехозяйственных и административных расходов, амортизационные отчисления в сумме 875 млн. руб. (2012 год - 341 млн. руб.) были капитализированы.

Поступления основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., включают капитализированные проценты в сумме 285 млн. руб. (2012 год: 427 млн. руб.). Ставка капитализации, использованная для начисления капитализированных процентов, в 2013 году составила 8,9% (в 2012 году – 9,1%).

**8 Прочие нематериальные активы**

Движение прочих нематериальных активов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
<b>Стоимость на начало года</b>	<b>7 487</b>	7 486
Накопленная амортизация и обесценение	(1 552)	(1 271)
<b>Остаточная стоимость на начало года</b>	<b>5 935</b>	<b>6 215</b>
Поступления	6	1
Амортизационные отчисления	(280)	(281)
Убыток от обесценения (см. примечание 7)	(50)	-
<b>Остаточная стоимость на конец года</b>	<b>5 611</b>	<b>5 935</b>
<b>Стоимость на конец года</b>	<b>7 493</b>	7 487
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>	<b>(1 882)</b>	(1 552)

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

	Остаточная стоимость на	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Лицензия на добычу железистых кварцитов на Коробковском месторождении	3 289	3 563
Лицензия на добычу угля на участке Никитинский-2	2 041	2 041
Лицензия на добычу каменного угля подземным способом на участке Абрамовский Глушинского каменноугольного месторождения (Шахта «Романовская – 1»)	-	56
Лицензия на добычу каменного угля подземным способом на Кедровско-Крохалевском каменноугольного месторождении (Шахта «Владимирская-2»)	135	135
Прочие лицензии	146	140
<b>Итого</b>	<b>5 611</b>	<b>5 935</b>

**8 Прочие нематериальные активы (продолжение)**

Группа не начисляет амортизацию по лицензии на добычу угля на участке Никитинский-2 в связи с тем, что участок не готов к использованию и работы по добыче на данном участке еще не начаты. По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года руководством Группы был проведен тест на обесценение этой лицензии.

*Тестирование лицензии на добычу угля на обесценение.*

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

Возмещаемая стоимость активов шахты на стадии незавершенного строительства была определена на основе стоимости ее использования. В расчетах использовались прогнозы денежных потоков, основанные на финансовых планах, утвержденных руководством и охватывающих пятилетний период, начиная с 2016 года (в котором планируется начало эксплуатации шахты). Денежные потоки после 2020 года экстраполируются с учетом темпов роста, определенных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста для данной отрасли экономики.

Допущения, использованные для расчета стоимости использования:

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Темп роста за пределами пятилетнего периода	3% годовых	3% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения	18,0% годовых	18,1% годовых

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

Стоимость использования, рассчитанная по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года на основе приведенных выше предположений для активов шахты на стадии строительства, превосходит их балансовую стоимость. Таким образом, отсутствуют основания для признания обесценения в 2013 и 2012 годах.

Наиболее чувствительным показателем, использованным руководством для оценки стоимости использования за 2013 и 2012 годы, является маржа EBITDA как процент от выручки, зависящая от будущих рыночных цен и количества производимой продукции. Обоснованное изменение ключевых допущений не приведет к превышению балансовой стоимости актива над стоимостью его использования.

**9 Гудвил**

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Первоначальная стоимость		6 222	6 236
Накопленное обесценение		(1 636)	(1 636)
<b>Остаточная стоимость на начало года</b>		<b>4 586</b>	<b>4 600</b>
Выбытие через продажу дочерних компаний	29	-	(14)
<b>Остаточная стоимость на конец года</b>		<b>4 586</b>	<b>4 586</b>
Валовая балансовая стоимость на конец года		6 222	6 222
Накопленное обесценение		(1 636)	(1 636)

## 9 Гудвил (продолжение)

## Проверка гудвила на предмет обесценения

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

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
ОАО «Комбинат КМАруда»	2 223	2 223
ОАО «Тулачермет»	1 248	1 248
ОАО «Полема»	980	980
ЗАО «Сибирские ресурсы»	89	89
ЗАО «Кронтиф-Центр»	46	46
<b>Итого остаточная стоимость гудвила</b>	<b>4 586</b>	<b>4 586</b>

Для каждой единицы, генерирующей денежный поток, возмещаемая сумма была определена исходя из расчета стоимости ее использования. В этих расчетах используется прогнозная оценка ожидаемых потоков денежных средств, заложенная в финансовый план генерирующей единицы, утвержденный руководством, и рассчитанный на пять лет до 2018 года включительно (2012 год: на пять лет до 2017 года включительно). Потоки денежных средств за пределами указанного периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой единица, генерирующая денежный поток, осуществляет свою деятельность.

Допущения, на основе которых была определена стоимость использования:

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Темп роста за пределами пятилетнего периода	3% годовых	3% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения, ОАО «Комбинат КМАруда»	16,0% годовых	14,0% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения, ОАО «Тулачермет»	15,0% годовых	15,0% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения, ОАО «Полема»	18,3% годовых	18,3% годовых

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

Стоимость использования, рассчитанная по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года исходя из вышеуказанных допущений по всем единицам, генерирующим денежный поток, превышает балансовую стоимость активов (включая распределенный гудвил). Следовательно, отсутствуют основания для признания убытков от обесценения гудвила за 2013 и 2012 годы. Руководство полагает, что обоснованное изменение ставки дисконтирования до налогообложения не приведет к обесценению гудвила.

## 10 Прочие долгосрочные активы

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
<b>Финансовые активы</b>		
Проценты к получению по долгосрочным займам, выданным связанным сторонам	440	356
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров в отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (прим. 33)	274	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	71	84
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>785</b>	<b>440</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		
Прочие	6	6
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>791</b>	<b>446</b>

**11 Запасы**

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве	3 142	3 178
Затраты в незавершенном производстве	302	273
Готовая продукция	322	799
<b>Итого запасы</b>	<b>3 766</b>	<b>4 250</b>

Материалы и комплектующие, используемые в производстве, отражены по чистой цене реализации за вычетом резерва под снижение стоимости в размере 26 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года (50 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года).

**12 Прочие оборотные активы**

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Займы выданные	873	28
<b>Итого прочие оборотные активы</b>	<b>873</b>	<b>28</b>

	На 31 декабря 2013	Процентная ставка	На 31 декабря 2012	Процентная ставка
Займы, выданные связанным сторонам в российских рублях (см. примечание 30)	13	7,8%	28	0,0%-7,8%
Займы, выданные связанным сторонам в евро (см. примечание 30)	854	6,0%	-	-
Займы, третьим сторонам в российских рублях	6	10,0%	-	-
<b>Итого краткосрочные займы выданные</b>	<b>873</b>		<b>28</b>	

**13 Долгосрочные займы выданные**

	На 31 декабря 2013	Процентная ставка	На 31 декабря 2012	Процентная ставка
Займы, выданные связанным сторонам в евро со сроком погашения в 2018 году (см. примечание 30)	1 574	2,7%	1 408	2,7%
<b>Итого долгосрочные займы выданные</b>	<b>1 574</b>		<b>1 408</b>	

**14 Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные**

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение в размере 1 млн. руб. на 31 декабря 2013 г., 28 млн. руб. на 31 декабря 2012 г.)	891	1 066
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	79	221
Налоги к возмещению из бюджета	79	68
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 51 млн. руб. на 31 декабря 2013 г., 49 млн. руб. на 31 декабря 2012 г.)	253	152
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под обесценение в размере 1 млн. руб. на 31 декабря 2013 г., 0 руб. на 31 декабря 2012 г.)	19	20
Проценты по займам, выданным связанным сторонам (за вычетом резерва под обесценение в размере 7 млн. руб. на 31 декабря 2013 года, 1 млн. руб. на 31 декабря 2012 года)	24	10
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>1 345</b>	<b>1 537</b>
Авансы выданные	442	488
за вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(5)	(5)
<b>Итого авансы выданные</b>	<b>437</b>	<b>483</b>

**15 Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании**

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Банковские депозиты в рублях	-	6
Наличные денежные средства и денежные средства на счетах в банках в рублях	25	51
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	478	280
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	556
Прочие денежные средства	-	1
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>503</b>	<b>894</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года денежные средства, ограниченные в использовании, представляли собой безотзывный аккредитив в пользу поставщика оборудования.

**16 Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года величина зарегистрированного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составила 213 млн. руб. На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года уставный капитал состоит из 330 046 400 обыкновенных акций, номинальная стоимость акции составляет 0,1 руб. На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года величина уставного капитала включает корректировку на гиперинфляцию в сумме 180 млн. руб., которая была рассчитана в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» и относится к отчетным периодам до 1 января 2003 года.

В июне 2010 года дочерняя компания Группы выкупила у акционеров 26 000 278 акций Компании на сумму 5 928 млн. руб. Эти акции классифицированы как собственные акции и вычтены из капитала по стоимости приобретения. Сумма соответствующей кредиторской задолженности в размере 5 593 млн. руб. была оплачена, сумма в 46 млн. руб. была зачтена в 2010 году против дебиторской задолженности акционеров перед Группой. Задолженность на 31 декабря 2013 года в сумме 289 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: в сумме 360 млн. руб.) классифицирована как краткосрочная, так как Группа не имеет права откладывать оплату данной задолженности более чем на 12 месяцев после окончания года.

**17 Нераспределенная прибыль**

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистого убытка, отраженного в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за год, заканчивающийся 31 декабря 2013 г., подготовленной в соответствии с РСБУ, составляет 2 590 млн. руб. (за 2012 год: чистая прибыль 611 млн. руб.), а накопленной прибыли за предыдущие периоды за вычетом дивидендов по состоянию на 31 декабря 2013 года – 8 381 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 10 970 млн. руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие условия распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

В течение 2013 года дивиденды не были объявлены (2012 год: объявлены дивиденды в размере 1 432 млн. руб., включая дивиденды по собственным акциям в размере 112 млн. руб.). В декабре 2013 года задолженность по дивидендам в размере 747 млн. руб. была зачтена против задолженности акционеров в отношении проданных им финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (см. примечание 33) (2012 год: были выплачены дивиденды денежными средствами в размере 43 млн. руб.).

**18 Резерв под обязательство по восстановлению**

Изменения обязательства по восстановлению представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
<b>Сальдо на начало года</b>	<b>152</b>	<b>143</b>
Создание резерва	17	-
Затраты на восстановление, понесенные в течение отчетного года	(3)	(1)
Приращение обязательства по восстановлению	13	11
Уменьшение резерва на рекультивацию за счет изменения оценок	(4)	(1)
<b>Сальдо на конец года</b>	<b>175</b>	<b>152</b>
За вычетом текущей части обязательства	(45)	(18)
<b>Долгосрочная часть обязательства по восстановлению на конец года</b>	<b>130</b>	<b>134</b>

Резерв под обязательство по восстановлению в сумме 175 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года (на 31 декабря 2012 года: 152 млн. руб.) представляет собой чистую дисконтированную стоимость прогнозируемых будущих обязательств, относящихся к рекультивации земель, на которых находятся угольные шахты им. Вахрушева, Владимирская, Романовская и Бутовская (в 2012 г.: угольные шахты им. Вахрушева, Владимирская и Романовская).

Руководство Группы произвело оценку обязательства по восстановлению до 2022 года, основанную на интерпретации существующих лицензионных соглашений, природоохранного законодательства и в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Ставка дисконта, использованная для расчета чистой дисконтированной стоимости обязательства по восстановлению, составила на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года 8%, она представляет собой скорректированную безрисковую ставку доходности для Группы на отчетные даты. Соответствующий актив был включен в состав основных средств по остаточной стоимости в размере 139 млн. руб. на 31 декабря 2013 года (на 31 декабря 2012 года: 137 млн. руб.).

**19 Кредиты и займы****Краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов**

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

	На 31 декабря 2013	Процентная ставка	На 31 декабря 2012	Процентная ставка
Банковский овердрафт в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	141	7,5%-7,75%	236	7,8%-9,0%
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	5	8,5%	9	1,0%-8,5%
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	4 286	2,6%-3,8%	2 924	3,5%-6,4%
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	-	-	2 561	4,8%-4,9%
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов</b>	<b>4 432</b>		<b>5 730</b>	

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года краткосрочных кредитов и займов, обеспеченных залогом имущества Группы не было.



**19 Кредиты и займы (продолжение)****Долгосрочные кредиты и займы**

	На 31 декабря 2013	Процентная ставка	На 31 декабря 2012	Процентная ставка
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	7 432	2,5%-10,65%	6 635	2,5%-11,8%
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	-	-	228	4,8%
Банковские кредиты в евро с фиксированной процентной ставкой	-	-	92	4,9%
<b>Итого долгосрочные займы и кредиты</b>	<b>7 432</b>		<b>6 955</b>	

По состоянию на 31 декабря 2013 года долгосрочные кредиты и займы, представленные выше, в сумме 7 432 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 6 635 млн. руб.) обеспечены залогом имущества Группы. Вследствие того, что в договорах займа не указываются конкретные объекты переданного в залог имущества, балансовая стоимость имущества, находящегося в залоге, не раскрывается в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

		На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Кредиты и займы со сроком погашения:	- менее 1 года	4 432	5 730
	- от 1 до 5 лет	4 503	3 085
	- свыше 5 лет	2 929	3 870
<b>Итого кредиты и займы</b>		<b>11 864</b>	<b>12 685</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 28 527 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 49 274 млн. руб.).

В таблице ниже приводится движение займов и кредитов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
<b>Краткосрочные кредиты и займы:</b>		
<b>Задолженность на начало года</b>	<b>5 730</b>	<b>4 571</b>
Кредиты полученные	13 366	33 043
Кредиты погашенные	(15 287)	(35 682)
Выбытие кредитов и займов через продажу дочерних компаний	-	(4)
Реклассификация кредитов и займов	227	4 579
Банковские овердрафты полученные	7 839	37 718
Банковские овердрафты погашенные	(7 935)	(38 402)
Влияние изменения валютных курсов	492	(93)
<b>Задолженность на конец года</b>	<b>4 432</b>	<b>5 730</b>
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
<b>Задолженность на начало года</b>	<b>6 955</b>	<b>5 772</b>
Кредиты полученные	2 113	6 591
Кредиты погашенные	(1 443)	(574)
Выбытие кредитов и займов через продажу дочерних компаний	-	(256)
Влияние изменения валютных курсов	34	1
Реклассификация кредитов и займов	(227)	(4 579)
<b>Задолженность на конец года</b>	<b>7 432</b>	<b>6 955</b>

**19 Кредиты и займы (продолжение)****Облигационный заем серии БО-02 на сумму 5 млрд. руб.:**

В июне 2011 года Группа разместила облигации на сумму 5 млрд. руб. и сроком погашения 3 года (облигации серии БО-02). Купонный доход по облигациям составляет 8,7 процентов годовых и выплачивается через каждые шесть месяцев.

В ноябре 2013 года Группа выкупила 518,534 облигаций по цене 97,75% к номинальной стоимости, которая составляет 1 000 руб. за облигацию. Сумма сделки составила 507 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2013 года задолженность по данным облигациям составляет 4 515 млн. руб. за вычетом транзакционных издержек на сумму 21 млн. руб. и классифицируется как краткосрочная.

**Еврооблигации:**

23 июня 2011 года Группа разместила 350 000 000 еврооблигаций на сумму 350 млн. долларов США с купонным доходом 7,75 процентов годовых через компанию специального назначения Koks Finance Ltd. Купонный доход выплачивается через каждые шесть месяцев. В ноябре-декабре 2011 года Группа выкупила 34 000 000 еврооблигаций на общую сумму 31 млн. долларов США. В феврале 2013 Группа продала 18 000 000 выкупленных еврооблигаций на сумму 17,6 млн. долларов США. В июле-августе 2013 года Группа выкупила 4 000 000 еврооблигаций на сумму 3,8 млн. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям за вычетом транзакционных издержек (7,7 млн. долларов США) составляет 10 695 млн. руб. (включая краткосрочную задолженность в сумме 115 млн. руб.).

В марте 2013 года Группа получила согласие держателей еврооблигаций на изменение специального условия выпуска (кованты) в отношении максимально допустимого уровня долговой нагрузки. Группой были признаны в составе процентных расходов дополнительные расходы по выплате вознаграждения за указанный пересмотр кованты в сумме 159 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа достигла требуемого уровня долговой нагрузки.

**20 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
<b>Финансовые обязательства</b>		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	3 511	3 556
Задолженность по оплате банковских процентов	19	19
Задолженность по выплате дивидендов	530	1 277
Прочая кредиторская задолженность	131	35
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 191</b>	<b>4 887</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Задолженность перед персоналом	800	794
Авансы полученные	2 613	379
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>3 413</b>	<b>1 173</b>
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>7 604</b>	<b>6 060</b>

**21 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль**

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Налог на добавленную стоимость	504	311
Налог на доходы физических лиц	55	55
Взносы в государственный пенсионный фонд и социальные страховые взносы	126	119
Налог на имущество	87	68
Прочие налоги	20	28
<b>Итого задолженность по налогам помимо налога на прибыль</b>	<b>792</b>	<b>581</b>

**22 Выручка от реализации**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
<b>Выручка от реализации в РФ:</b>		
Реализация кокса и коксовой продукции	5 981	7 217
Реализация чугуна	2 150	1 776
Реализация угля и угольного концентрата	1 092	2 732
Реализация чугунных изделий	1 310	1 363
Реализация изделий порошковой металлургии	534	582
Реализация дробленого чугуна и прочей чугунной продукции	324	356
Реализация услуг	546	505
Прочая реализация	622	581
<b>Итого выручка от реализации в РФ</b>	<b>12 559</b>	<b>15 112</b>
<b>Выручка от реализации в других странах:</b>		
Реализация чугуна	23 964	24 802
Реализация кокса и коксовой продукции	4 616	4 715
Реализация хрома	146	286
Реализация изделий порошковой металлургии	159	162
Реализация чугунных изделий	172	225
Реализация угля и угольного концентрата	1 290	316
Прочая реализация	130	86
<b>Итого выручка от реализации в других странах</b>	<b>30 477</b>	<b>30 592</b>
<b>Итого выручка от реализации</b>	<b>43 036</b>	<b>45 704</b>

**23 Себестоимость реализованной продукции**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Сырье и материалы	20 870	24 114
Заработная плата и связанные с ней налоги	5 133	5 105
Амортизация основных средств	1 987	2 302
Энергия	1 197	1 167
Прочие расходы	346	630
Прочие услуги	591	660
Изменение остатков готовой продукции	438	506
Амортизация нематериальных активов	280	281
<b>Итого себестоимость реализованной продукции</b>	<b>30 842</b>	<b>34 765</b>

**24 Налоги помимо налога на прибыль**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Налог на имущество	286	260
Налог на добычу полезных ископаемых	111	122
Налог на землю	151	187
Прочие налоги	49	(22)
<b>Итого налоги помимо налога на прибыль</b>	<b>597</b>	<b>547</b>

**25 Расходы по продаже продукции**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Транспортные услуги	3 963	3 924
Прочие затраты на продажу	130	196
<b>Итого расходы по продаже продукции</b>	<b>4 093</b>	<b>4 120</b>

**26 Общехозяйственные и административные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Заработная плата и связанные с ней налоги	2 218	2 086
Прочие приобретенные услуги	578	288
Амортизация основных средств	154	142
Материалы	92	86
Прочее	168	153
<b>Итого общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>3 210</b>	<b>2 755</b>

**27 Прочие операционные расходы, нетто**

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Благотворительность	94	110
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(29)	76
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	25	78
Доход от выбытия прочих финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(9)	-
Прочие	39	(17)
<b>Итого прочие операционные расходы, нетто</b>	<b>120</b>	<b>247</b>

**28 Расход по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, состоят из:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Текущие расходы по налогу на прибыль	497	881
Налог на дивиденды	1	19
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль	55	(294)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>553</b>	<b>606</b>

В 2013 и 2012 годах для дочерних предприятий Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, применяется ставка налога на прибыль 20%.

**28 Расход по налогу на прибыль (продолжение)**

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
<b>(Убыток)/Прибыль до налогообложения</b>	<b>(1 883)</b>	<b>2603</b>
Расчетная сумма налога, начисляемого по утвержденной ставке	(377)	521
Обесценение отложенного налогового актива ООО «Горняк» (прим. 7)	299	-
Налоговый эффект от статей, которые не принимаются в расчет/исключаются из расчета налогооблагаемой базы:		-
Обесценение основных средств и нематериальных активов ООО «Горняк» (см. прим.7,8)	252	-
Убыток от выбытия инвестиции в SIJ	245	-
Отчисления на благотворительную деятельность	19	22
Расходы по процентам к уплате	71	20
Прочие доходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, нетто	43	24
Налог на дивиденды	1	19
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>553</b>	<b>606</b>

	На 31 декабря 2012	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	Влияние изменения валютных курсов	На 31 декабря 2013
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	1 968	(71)	-	-	1 897
Кредиторская задолженность	3	(3)	-	-	-
Нематериальные активы	1 067	(54)	-	-	1 013
Запасы	27	68	-	-	95
Кредиты и займы полученные	28	-	-	3	31
Дебиторская задолженность	-	10	-	-	10
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	114	-	(114)	-	-
Прочее	2	5	-	-	7
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>3 209</b>	<b>(45)</b>	<b>(114)</b>	<b>3</b>	<b>3 053</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Резерв под обязательство по восстановлению	(26)	(6)	-	-	(32)
Основные средства	(187)	187	-	-	-
Перенос убытков на будущие периоды	(1 050)	(5)	-	-	(1 055)
Запасы	(74)	(18)	-	-	(92)
Дебиторская задолженность	(2)	(1)	-	-	(3)
Производные финансовые инструменты	(21)	(58)	-	-	(79)
Кредиторская задолженность	(86)	4	-	-	(82)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1)	1	-	-	-
Прочее	(20)	(4)	-	(1)	(25)
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>(1 467)</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(1 368)</b>
<b>Итого чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>1 742</b>	<b>55</b>	<b>(114)</b>	<b>2</b>	<b>1 685</b>

## 28 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

	На 31 декабря 2011	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	Влияние изменения валютных курсов	Выбытие через продажу дочерней компания	На 31 декабря 2012
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>						
Основные средства	1 808	160	-	-	-	1 968
Налоговый резерв под ремонтный фонд	96	(96)	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	3	-	-	-	-	3
Нематериальные активы	1 095	(28)	-	-	-	1 067
Запасы	45	(18)	-	-	-	27
Кредиты и займы полученные	48	(18)	-	(2)	-	28
Дебиторская задолженность	40	(40)	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	124	-	(10)	-	-	114
Прочее	3	(1)	-	-	-	2
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>3 262</b>	<b>(41)</b>	<b>(10)</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>3 209</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>						
Резерв под обязательство по восстановлению	(35)	9	-	-	-	(26)
Основные средства	(179)	(8)	-	-	-	(187)
Перенос убытков на будущие периоды	(779)	(271)	-	-	-	(1 050)
Запасы	(103)	29	-	-	-	(74)
Дебиторская задолженность	(7)	5	-	-	-	(2)
Производные финансовые инструменты	(32)	11	-	-	-	(21)
Кредиторская задолженность	(61)	(25)	-	-	-	(86)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1)	-	-	-	-	(1)
Прочее	(19)	(3)	-	1	1	(20)
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>(1 216)</b>	<b>(253)</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>(1 467)</b>
<b>Итого чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>2 046</b>	<b>(294)</b>	<b>(10)</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>1 742</b>

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
Отложенный налоговый актив	(504)	(653)
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	2 189	2 395
<b>Итого чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>1 685</b>	<b>1 742</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 266 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 256 млн. руб.), связанных с инвестициями в дочерние компании, т.к. Компания может контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намеревается их реализовывать в обозримом будущем.

(Расходы)/Доходы по налогу на прибыль, отнесенные на статьи прочего совокупного дохода за 2013 и 2012 гг., представлены ниже:

	За 2013 год			За 2012 год		
	До налога	(Расход)/ доход по налогу на прибыль	С учетом налога на прибыль	До налога	Доход по налогу на прибыль	За вычетом налога на прибыль
Курсовые разницы	7	(2)	5	15	1	16
Убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, нетто	(1 795)	359	(1 436)	(52)	10	(42)
Убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, реклассифицированный в состав прибылей и убыток в результате их выбытия	1 227	(245)	982	-	-	-
<b>Прочий совокупный (убыток)/ доход</b>	<b>(561)</b>	<b>112</b>	<b>(449)</b>	<b>(37)</b>	<b>11</b>	<b>(26)</b>

**29 Выбытие инвестиции в дочернюю компанию**

20 июня 2012 года Группа продала 100% долю участия в Polema S.A. за денежное вознаграждение в размере 10 000 евро (410 тыс. руб.). Polema S.A. не представлена в качестве прекращенной деятельности согласно МСФО (IFRS) 5, поскольку не является существенным направлением бизнеса.

Ниже представлена информация по активам и обязательствам проданной дочерней компании:

Денежные средства и их эквиваленты	60
Торговая и прочая дебиторская задолженность	80
Запасы	34
Основные средства	6
Отложенный налоговый актив	1
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(79)
Налоги к уплате	(3)
Кредиты и займы	(260)
<b>Итого чистые активы Polema S.A.</b>	<b>(161)</b>
Гудвил	14
<b>Итоговая балансовая стоимость выбывших чистых активов</b>	<b>(147)</b>
Резерв по курсовым разницам по выбывшим чистым активам, списанный из прочего совокупного дохода на убытки	35
Прибыль от продажи инвестиции в дочернюю компанию	112
<b>Общая сумма возмещения за проданные чистые активы</b>	<b>-</b>
За вычетом: Денежные средства и их эквиваленты выбывшей дочерней компании	(57)
<b>Поступления от выбытия инвестиций в дочернюю компанию</b>	<b>(57)</b>

**30 Расчеты и операции со связанными сторонами**

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

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

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	79	-	79
Авансы выданные	139	-	139
Долгосрочная дебиторская задолженность акционеров в отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	274	274
Прочая дебиторская задолженность	19	-	19
Займы выданные (примечания 12, 13)	2 441	-	2 441
Проценты по займам выданным (включая долгосрочные)	464	-	464
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(65)	-	(65)
Авансы полученные	(2 275)	-	(2 275)
Кредиты и займы полученные	(5)	-	(5)
Кредиторская задолженность по дивидендам	-	(454)	(454)
Кредиторская задолженность перед акционерами за собственные акции	-	(289)	(289)
Проценты по займам полученным	(3)	-	(3)

**30 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)****Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года:**

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	221	-	221
Авансы выданные	70	-	70
Прочая дебиторская задолженность	20	-	20
Займы выданные (примечания 12, 13)	1 436	-	1 436
Проценты по займам выданным (включая долгосрочные)	366	-	366
Кредиты и займы полученные	(9)	-	(9)
Кредиторская задолженность по дивидендам	-	(1 201)	(1 201)
Кредиторская задолженность перед акционерами за собственные акции	-	(360)	(360)
Проценты по займам полученным	(2)	-	(2)

**Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:**

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Итого
<b>Реализация в РФ:</b>			
Реализация услуг	302	-	302
Выручка от прочей реализации	7	-	7
<b>Реализация в других странах:</b>			
Реализация чугуна	22 805	-	22 805
Реализация кокса и коксовой продукции	1 526	-	1 526
<b>Прочий доход:</b>			
Проценты к получению	64	-	64
<b>Приобретение товаров и услуг:</b>			
Приобретение сырья и материалов	(313)	-	(313)
Транспортные услуги	(98)	-	(98)
Прочие операционные доходы, нетто	3	-	3

**Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.:**

	Компании под общим контролем	Ключевые акционеры	Итого
<b>Реализация в РФ:</b>			
Реализация услуг	282	-	282
Выручка от прочей реализации	6	-	6
<b>Реализация в других странах:</b>			
Реализация чугуна	20 658	-	20 658
Реализация кокса и коксовой продукции	2 693	-	2 693
<b>Прочий доход:</b>			
Проценты к получению	81	-	81
<b>Приобретение товаров и услуг:</b>			
Приобретение сырья и материалов	(400)	-	(400)
Приобретение прочих услуг	(8)	-	(8)
Проценты к уплате	(2)	-	(2)
Прочие операционные доходы, нетто	4	-	4



### 30 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа реализовала чугун, кокс и коксовую продукцию компании – трейдеру под общим контролем на сумму 24 331 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2012 г.: 23 351 млн. руб.) По состоянию на 31 декабря 2013 года величина авансов, полученных Группой от данной компании, составляет 2 275 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: нет).

#### Slovenska industrija jekla, d.d.

Slovenska industrija jekla, d.d. (Словения) – компания под общим контролем с Группой. Некоторые члены основного управленческого персонала Группы являются членами Совета Директоров SIJ. По состоянию на 31 декабря 2012 года доля владения Группы в SIJ составляла 17%, справедливая стоимость этой доли составляла 2 816 млн. руб. 24 декабря 2013 года данная инвестиция была продана основным акционерам Группы за 1 021 млн. руб. (см. примечания 5.2 и 33).

По состоянию на 31 декабря 2013 года величина займов, выданных Группой в пользу SIJ, составляет 2 428 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 1 408 млн. руб.): в том числе долгосрочные (к погашению в 2018 году) – 1 574 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 1 408 млн. руб.) (см. примечание 13) и краткосрочные (к погашению в 2014 году) – 854 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: отсутствуют) (см. примечание 12). Величина процентов к получению от SIJ на 31 декабря 2013 года составляет 440 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 356 млн. руб.) (см. примечание 10).

Также Группой была выдана финансовая гарантия финансовому институту по займу, полученному SIJ, в сумме 1 354 млн. руб. на 31 декабря 2013 года (на 31 декабря 2012 года – 1 549 млн. руб.) (см. примечание 32).

#### Выплата вознаграждения основному управленческому персоналу

Компенсационные выплаты основному управленческому персоналу включены в состав общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и составляют 364 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (386 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.). Данные выплаты являются краткосрочными. Количество ключевых руководителей, которым были предоставлены компенсационные выплаты за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., составило 37 человек (34 человека за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.).

### 31 Производные финансовые инструменты

7 июля 2011 года Группа заключила договор валютно-процентного свопа, который погашается денежными платежами нетто и должен быть исполнен 23 мая 2014 года. Данный своп не признается инструментом хеджирования. На 31 декабря 2013 года по условиям валютно-процентного свопа Группа имеет обязательство, номинированное в долларах США, по выплате процентов по фиксированной процентной ставке, равной 4,7% годовых, и номинальной стоимости, равной 89 317 613 долларов США, в обмен на номинированные в рублях выплаты по процентам по фиксированной ставке, равной 8,7% годовых, и номинальной стоимости, равной 2 500 млн. руб. На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость валютно-процентного свопа составляет 397 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 103 млн. руб.) и представлена отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении как краткосрочное обязательство (на 31 декабря 2012 года: долгосрочное обязательство).

### 32 Условные и договорные обязательства, операционные риски

#### Условия ведения деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Ее экономика особенно чувствительна к ценам на газ и нефть. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться и допускает возможность разных толкований (см. примечание 28). Политическая и экономическая нестабильность, в том числе события в Украине имели и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику, в том числе ослабление рубля и делают сложным привлечение иностранного финансирования. В настоящее время, есть угроза ввода санкций против России и российских чиновников, последствия которых на данном этапе сложно определить. Финансовые рынки нестабильны. Эти и другие события могут оказать существенное влияние на деятельность и финансовое положение Группы, эффект которого трудно предсказать.

**32 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)****Обязательства по капитальному строительству**

Группа не имеет обязательств по капитальному строительству на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года.

**Налоги**

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

Российские правила трансфертного ценообразования действуют с 1999 года. В них были внесены существенные изменения, действующие с 1 января 2012 года. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях. Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2013 году и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию. Ввиду специфики российских правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми 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.

**Страхование**

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Группа имела ограниченное количество страховых полисов в отношении ее активов и операционной деятельности, обязательств перед третьими лицами или других страхуемых рисков.

**Вопросы охраны окружающей среды**

Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств и после их разумной оценки они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Компании считает, что в настоящий момент не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде в дополнение к уже отраженным в консолидированной финансовой отчетности.

**Судебные разбирательства**

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

**32 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)****Соблюдение условий лицензионных соглашений**

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

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

Держатель лицензии	Участок недр	Срок окончания действия
ООО «Горняк»	Участок Абрамовский Глушинского каменноугольного месторождения (Шахта «Романовская – 1»)	апрель 2022 г.
ООО «Шахта Бутовская»	Бутовский-Западный и Чесноковский участок Кемеровского каменноугольного месторождения (Шахта «Бутовская»)	январь 2016 г.
ЗАО «Сибирские ресурсы»	Кедровско-Крохалевское каменноугольное месторождение (Шахта «Владимирская»)	март 2021 г.
ЗАО «Сибирские ресурсы»	Кедровско-Крохалевское каменноугольное месторождение (Шахта «Владимирская-2»)	март 2030 г.
ООО «Участок Коксовый»	Участок Коксовый (Шахта им. Вахрушева)	декабрь 2020 г.
ООО «Шахта им. С.Д. Тихова»	Участок Никитинский-2	сентябрь 2025 г.
ОАО «Комбинат КМАруда»	Добыча железистых кварцитов Коробковского месторождения для производства железорудного концентрата	январь 2026 г.

**Финансовые гарантии**

Ниже представлена информация о финансовых гарантиях, выданных Группой финансовым институтам по займам, полученным ее связанными сторонами:

	На 31 декабря 2013	31 декабря 2012
Финансовые гарантии, выданные Группой по обязательствам связанных сторон	1,354	1,549

Группа оценивает вероятность платежей по финансовым гарантиям как незначительную. По этой причине возникновения соответствующих обязательств не ожидается.

**33 Финансовые инструменты и финансовые риски**

Состав финансовых инструментов Группы представлен в таблице ниже:

	Прим.	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные:</b>			
Долгосрочные займы выданные	13	1 574	1 408
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		70	2 877
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	10	785	440
<b>Оборотные:</b>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	1 266	1 469
Краткосрочные займы выданные	12	873	28
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	15	503	894
<b>Итого балансовая стоимость</b>		<b>5 071</b>	<b>7 116</b>
<b>Обязательства</b>			
<b>Долгосрочные:</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	19	7 432	6 955
Долгосрочные облигационные займы	19	10 580	14 378
Производные финансовые инструменты	31	-	103
<b>Краткосрочные:</b>			
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	20	3 511	3 556
Задолженность по оплате банковских процентов	20	19	19
Задолженность по выплате дивидендов	20	530	1 277
Прочая кредиторская задолженность	20	131	35
Кредиторская задолженность акционерам за собственные акции	16	289	360
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	19	4 432	5 730
Краткосрочные облигационные займы	19	4 630	117
Производные финансовые инструменты	31	397	-
<b>Итого балансовая стоимость</b>		<b>31 951</b>	<b>32 530</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы включали долю владения в 17% в SIJ - Slovenska industrija jekla, d.d. (Словения) в общей сумме 2 816 млн. руб. 24 декабря 2013 года данная инвестиция была продана основным акционерам Группы за 1 131 млн. руб. Часть вознаграждения на общую сумму 747 млн. руб. была зачтена против соответствующей суммы кредиторской задолженности по дивидендам, подлежащим уплате (примечание 17), оставшаяся часть в общей сумме 384 млн. руб. должна быть выплачена Группе в декабре 2016 года. Оставшаяся часть задолженности по вознаграждению была отражена в составе долгосрочной дебиторской задолженности по справедливой стоимости в сумме 274 млн. руб., которая была рассчитана с использованием эффективной процентной ставки 12% годовых (примечание 10). Разница между номинальной стоимостью долгосрочной дебиторской задолженности и ее балансовой стоимостью в сумме 110 млн. руб. была вычтена из балансовой стоимости инвестиции в SIJ по состоянию на дату ее продажи. Цена продажи в сумме 1 021 млн. руб. соответствует справедливой стоимости доли владения Группы в SIJ на дату сделки (см. примечание 5.2).

**Финансовые активы по амортизированной стоимости.**

Справедливая стоимость инструментов с плавающей ставкой равна их балансовой стоимости. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, займов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости.

**Обязательства по амортизированной стоимости**

Балансовая стоимость овердрафтов, задолженности по оплате банковских процентов, задолженности по дивидендам, кредиторской и прочей задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости. Справедливая стоимость банковских кредитов и облигационных займов определена оценочным методом. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками и установленными сроками погашения была рассчитана на базе дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичными кредитным рисками и сроками погашения.

**33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

Справедливая стоимость кредитов и займов и облигационных займов представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2013		На 31 декабря 2012	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы (за вычетом овердрафтов)	11 723	10 997	12 449	12 146
Облигации	15 210	14 356	14 495	14 004
<b>Итого</b>	<b>26 933</b>	<b>25 353</b>	<b>26 944</b>	<b>26 150</b>

Банковские кредиты относятся к уровню 2 иерархии справедливой стоимости (исходные данные, которые не являются котируемыми ценами и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства). Выпущенные облигации относятся к уровню 1 иерархии справедливой стоимости (котируемые цены на активных рынках для идентичных активов или обязательств).

**Финансовые инструменты по справедливой стоимости**

Движение финансовых активов и обязательств, оцененных по Уровням 1 и 3 иерархии справедливой стоимости, за 2013 и 2012 годы представлено ниже:

	Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков (Уровень 1)	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Уровень 3)	Производные финансовые инструменты – финансовое обязательство (Уровень 3)
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>3</b>	<b>2 929</b>	<b>159</b>
Убыток, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(3)	-	(141)
Прибыль, признанная в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе	-	(52)	-
Чистые поступления по производным финансовым инструментам	-	-	85
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>-</b>	<b>2 877</b>	<b>103</b>
Убыток от переоценки инвестиции в SIJ, признанный в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе	-	(568)	-
Продажа инвестиции в SIJ	-	(1 021)	-
Убыток от выбытия инвестиции в SIJ, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	-	(1 227)	-
Убыток, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	-	-	212
Доход от выбытия прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	9	-
Чистые поступления по производным финансовым инструментам	-	-	82
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>-</b>	<b>70</b>	<b>397</b>

В течение 2013 и 2012 гг. не было перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

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

**А) Кредитный риск**

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, выданными займами, денежными средствами и их эквивалентами и денежными средствами, ограниченными в использовании, а также прочей долгосрочной

**33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

дебиторской задолженностью. На 31 декабря 2013 года их балансовая стоимость составляет 5 001 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года: 4 239 млн. руб.).

Балансовая стоимость указанных выше финансовых активов за вычетом резерва под обесценение их стоимости, а также финансовые гарантии, выданные связанным сторонам (см. Примечание 32), представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

Группой применяются следующие процедуры, способствующие минимизации кредитного риска:

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

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

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

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

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

Кредитный риск по непросроченным и необесцененным финансовым активам (срок исполнения по которым еще не наступил и ожидается полное их исполнение) на 31 декабря 2012 года:

	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	605	271	247	1 123
Долгосрочные и краткосрочные займы выданные	1 436	-	-	1 436
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	440	-	-	440
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	894	-	-	894
<b>Итого</b>	<b>3 375</b>	<b>271</b>	<b>247</b>	<b>3 893</b>

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

**33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

Данные о кредитном риске по просроченным, но не обесцененным финансовым активам на 31 декабря 2013 года представлены в таблице ниже:

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

Кредитный риск по просроченным, но не обесцененным финансовым активам на 31 декабря 2012 года представлен в таблице ниже:

	Просроченные на период:				Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 12-ти месяцев	От года до 3-х лет	Более 3-х лет	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	289	18	39	-	346
<b>Итого</b>	<b>289</b>	<b>18</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>346</b>

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

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

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

Движение резерва под обесценение финансовых активов за 2012 год представлено ниже:

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы выданные и дебиторская задолженность по процентам к получению	Прочая дебиторская задолженность	Итого
<b>Сальдо на 31 декабря 2011 года</b>	<b>54</b>	<b>3</b>	<b>7</b>	<b>64</b>
Начислено по счету прибылей и убытков	28	-	50	78
Восстановлено по счету прибылей и убытков	(2)	-	(1)	(3)
Использовано	(50)	-	(7)	(57)
Выбытие при продаже дочерней компании	(2)	-	-	(2)
<b>Сальдо на 31 декабря 2012 года</b>	<b>28</b>	<b>3</b>	<b>49</b>	<b>80</b>

**33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)****Концентрация кредитного риска:**

Руководство проводит постоянный мониторинг кредитного риска путем получения отчетов, выявляющих зависимость от контрагентов, сальдо дебиторской задолженности по которым превышает 5 процентов чистых активов Группы. По состоянию на 31 декабря 2013 года концентрация кредитного риска Группы возникает в связи с займами, выданными связанной стороне, на сумму 2 428 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 1 408 млн. руб.). На 31 декабря 2013 и 2012 года другие случаи концентрации кредитного риска отсутствуют благодаря диверсифицированной структуре контрагентов и своевременному погашению ими задолженностей.

На 31 декабря 2013 года банковские счета Группы были размещены только в крупных российских банках, в основном в Сбербанке, а также в крупных зарубежных банках, в основном в UBS AG и BNP Paribas (Suisse) S.A. (2012 год: крупных российских банках, в основном Банке Москвы, а также в крупных зарубежных банках, в основном в BСV, Гарант Банк и BNP Paribas), приводя, таким образом, к концентрации кредитного риска Группы.

**Б) Рыночный риск:**Валютный риск

Группа осуществляет свою деятельность на международном уровне и, следовательно, подвержена валютному риску, возникающему из-за изменения курса евро и доллара США по отношению к российской валюте.

Управление валютным риском осуществляется путем принятия оперативных решений в зависимости от текущих рыночных условий.

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

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

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

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



**33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2012 года представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	592	29
Денежные средства	3 432	-
Займы выданные, включая полученные проценты	-	35 000
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	(86)	(24)
Еврооблигации	(316 000)	-
Кредиты и займы полученные	(188 063)	-
Проценты к уплате	(560)	-
<b>Итого в иностранной валюте</b>	<b>(500 685)</b>	<b>35 005</b>
<b>Итого на 31 декабря 2012 года в млн. руб. по обменному курсу на отчетную дату</b>	<b>(15 207)</b>	<b>1 408</b>

Анализ влияния валютного риска по состоянию на 31 декабря 2012 года на выручку и прибыль Группы представлен ниже:

- Курс доллара США на 31 декабря 2012 года по отношению к рублю составлял 30,3727 руб. за 1 доллар США. Уменьшение/увеличение курса доллара США на 10 процентов привело бы к увеличению/уменьшению прибыли Группы на 1 521 млн. руб.
- Курс евро на 31 декабря 2012 года по отношению к рублю составлял 40,2286 руб. за 1 евро. Уменьшение/увеличение курса евро на 10 процентов привело бы к снижению/увеличению прибыли Группы на 141 млн. руб.

Риски, связанные с изменением процентных ставок:

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

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

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

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

Ниже приведены значения ставок на 31 декабря 2012 года, которые оказывают влияние на процентные расходы по займам с переменной процентной ставкой:

1M LIBOR	0.209%
3M LIBOR	0.306%

На 31 декабря 2012 года, если бы процентные ставки на эту дату были ниже/выше на 100 базисных пунктов, а все другие параметры остались бы постоянными, то прибыль за год увеличилась бы/уменьшилась бы на 28 млн. руб.

**33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)****В) Риск ликвидности**

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

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

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

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

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

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

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

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

	К погашению в период:							Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5-ти лет	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	3 184	327	-	-	-	-	-	3 511
Прочая кредиторская задолженность	941	7	-	-	-	-	-	948
Кредиты и займы полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам и займам	1 489	2 943	1 272	996	975	1 260	2 929	11 864
-Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2013 г.	19	-	-	-	-	-	-	19
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	185	488	593	504	415	320	273	2 778
Облигации:								
- Основная сумма долга	-	4 481	-	10 801	-	-	-	15 282
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2013 г.	-	56	-	-	-	-	-	56
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах**	305	690	837	402	-	-	-	2 234
Производные финансовые инструменты	-	385	-	-	-	-	-	385
<b>Итого</b>	<b>6 123</b>	<b>9 377</b>	<b>2 702</b>	<b>12 703</b>	<b>1 390</b>	<b>1 580</b>	<b>3 202</b>	<b>37 077</b>

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

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

**33 Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**

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

В таблице ниже приведен анализ недисконтированных денежных потоков, связанных с исполнением договорных обязательств Группы, по срокам погашения на 31 декабря 2012 года:

	К погашению в период:							Итого
	Менее 3-х месяцев	От 3-х до 12-ти месяцев	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5-ти лет	
Кредиторская задолженность по основной деятельности	3 506	50	-	-	-	-	-	3 556
Прочая кредиторская задолженность	1 668	4	-	-	-	-	-	1 672
Кредиты и займы полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам и займам	868	4 862	229	1 176	805	875	3 870	12 685
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2012 г.	18	1	-	-	-	-	-	19
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	216	563	613	598	519	396	347	3 252
Облигации:								
- Основная сумма долга	-	-	5 000	-	-	9 598	-	14 598
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2012 г.	-	744	-	-	-	-	-	744
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах**	293	886	920	744	362	-	-	3 205
Производные финансовые инструменты	-	(90)	169	-	-	-	-	79
<b>Итого</b>	<b>6 569</b>	<b>7 020</b>	<b>6 931</b>	<b>2 518</b>	<b>1 686</b>	<b>10 869</b>	<b>4 217</b>	<b>39 810</b>

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

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

**34 Управление капиталом**

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

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

Исходя из результатов 2009 года, Группа решила пересмотреть и возобновить финансирование инвестиционных программ, которые были приостановлены вследствие финансового кризиса, в объеме, необходимом и достаточном для их реализации.

Группа определила новые критерии требований (период окупаемости – не более 5 лет, норма прибыли – не менее 20%, чистая приведенная стоимость (NPV) и другие индикаторы) как для приостановленных, так и для новых инвестиционных проектов, находящихся на рассмотрении.

**35 Прибыль/(Убыток) на акцию**

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, относящихся к доле акционеров Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, исключая собственные акции, выкупленные у акционеров.

У Компании нет акций, обладающих потенциальным разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна базовой прибыли/(убытку) на акцию.

**35 Прибыль/(Убыток) на акцию (продолжение)**

(Убыток)/Прибыль на акцию рассчитаны следующим образом:

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
(Убыток)/Прибыль за год		(2 446)	2 059
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (в млн. акций)	16	304,05	304,05
<b>(Убыток)/Прибыль базовая и разводненная на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)</b>		<b>(8,04)</b>	<b>6,77</b>

**36 Доля неконтролирующих акционеров**

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

Балансовая стоимость доли неконтролирующих акционеров		Прибыль/(Убыток), приходящиеся на долю неконтролирующих акционеров		Выручка от реализации		Прибыль/(убыток)		Совокупный доход/(убыток) итого	
31 декабря 2013	31 декабря 2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
568	560	11	(62)	26 769	26 229	170	(942)	170	(942)

Краткосрочные активы		Долгосрочные активы		Краткосрочные обязательства		Долгосрочные обязательства	
31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
6 151	4 239	10 425	10 420	(7 006)	(5 320)	(902)	(840)

	За год, закончившийся 31 декабря 2013	За год, закончившийся 31 декабря 2012
Чистые денежные средства от операционной деятельности	3 001	(2 020)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности	(2 240)	1 417
Чистые денежные средства, (направленные на финансовую деятельность)/ полученные от финансовой деятельности	(772)	596
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(11)	(7)
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	23
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	16

По состоянию на 31 декабря 2013 года доля неконтролирующих акционеров в капитале ОАО «Тулачермет» составила 6,56% и доля голосующих акций неконтролирующих акционеров составила 5,09% (на 31 декабря 2012 года: 6,59% и 5,10% соответственно).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. ОАО «Тулачермет» не выплачивало дивидендов неконтролирующим акционерам.

Неконтролирующие акционеры ОАО «Тулачермет» имеют право заблокировать операции со связанными сторонами с финансовым эффектом свыше 2% от балансовой стоимости его активов, определенных в соответствии с бухгалтерской отчетностью, подготовленной в соответствии с РСБУ, что составляет на 31 декабря 2013 года 245 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 201 млн. руб.).