

ОАО «КОКС»

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

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация об ОАО «Кокс» и его дочерних обществах.....	7
2	Основные подходы к составлению финансовой отчетности.....	8
3	Основные положения учетной политики	9
4	Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности	17
5	Использование важных оценок и суждений при подготовке финансовой отчетности	18
6	Сегментная информация.....	19
7	Основные средства.....	23
8	Прочие нематериальные активы	25
9	Гудвил	26
10	Инвестиции в совместные предприятия	27
11	Прочие долгосрочные активы.....	27
12	Запасы	27
13	Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	27
14	Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	28
15	Денежные средства и их эквиваленты	28
16	Уставный капитал	28
17	Нераспределенная прибыль	29
18	Резерв под обязательство по восстановлению.....	29
19	Кредиты и облигации.....	30
20	Торговая и прочая кредиторская задолженность	32
21	Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	32
22	Выручка от реализации.....	32
23	Себестоимость реализованной продукции	33
24	Налоги помимо налога на прибыль	33
25	Расходы по продаже продукции	33
26	Общехозяйственные и административные расходы	33
27	Прочие операционные расходы, нетто.....	33
28	Финансовые доходы.....	34
29	Финансовые расходы	34
30	Расход по налогу на прибыль.....	34
31	Расчеты и операции со связанными сторонами	36
32	Условные и договорные обязательства, операционные риски	38
33	Финансовые инструменты по справедливой стоимости.....	40
34	Финансовые риски	42
35	Управление риском недостаточности капитала	47
36	Убыток на акцию.....	47
37	Доля неконтролирующих акционеров.....	48
38	События после отчетной даты	49



Аудиторское заключение

Аktionерам 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 2015 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2015 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 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

АО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

29.04.2016 г.

Москва, Российская Федерация

В. Коноплин



В.В.Коноплин, Директор (квалификационный аттестат № 01-000491),
АО «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: АО «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

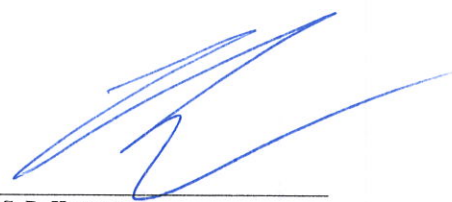
Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

ОАО «Кокс»

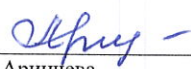
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	7	41 567	38 125
Гудвил	9	4 497	4 497
Нематериальные активы	8	5 037	5 298
Отложенный налоговый актив	30	4 169	2 444
Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	13	9 692	2 411
Прочие внеоборотные активы	11	288	132
Инвестиции в совместные предприятия	10	-	40
Итого внеоборотные активы		65 250	52 947
Оборотные активы:			
Запасы	12	4 190	3 961
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	3 761	2 411
НДС к возмещению		1 468	1 643
Авансы выданные	14	524	435
Денежные средства и их эквиваленты	15	4 125	855
Краткосрочные займы выданные		38	59
Итого оборотные активы		14 106	9 364
Итого активы		79 356	62 311
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	213	213
Собственные акции	16	(5 928)	(5 928)
Нераспределенная прибыль	16	11 949	15 245
Резерв по переоценке		565	624
Резерв по курсовым разницам		283	134
Капитал, причитающийся акционерам Компании		7 082	10 298
Доля неконтролирующих акционеров		689	695
Итого капитал		7 771	10 993
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Резерв под обязательство по восстановлению	18	81	141
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	30	2 148	2 146
Долгосрочные кредиты и займы	19	12 923	14 158
Долгосрочный облигационный заем	19	6 583	17 300
Итого долгосрочные обязательства		21 735	33 745
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	12 221	8 699
Текущее обязательство по налогу на прибыль		25	65
Задолженность по налогам помимо налога на прибыль	21	923	693
Резерв под обязательство по восстановлению	18	66	32
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	19	21 997	7 819
Краткосрочный облигационный заем	19	14 618	275
Итого краткосрочные обязательства		49 850	17 583
Итого обязательства		71 585	51 328
Итого капитал и обязательства		79 356	62 311


С. В. Черкаев
Вице-президент по финансам
ООО «Управляющая компания Промышленно-
Металлургический Холдинг»

29 апреля 2016 г.


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

ОАО «Кокс»**Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.***(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка от реализации	22	53 550	47 233
Себестоимость реализованной продукции	23	(36 437)	(30 616)
Валовая прибыль		17 113	16 617
Расходы по продаже продукции	25	(3 967)	(3 492)
Общехозяйственные и административные расходы	26	(4 564)	(3 414)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	7, 8	-	(856)
Обесценение гудвила	9	-	(89)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение запасов	12	2	(230)
Налоги помимо налога на прибыль	24	(601)	(598)
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию	31	50	112
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	27	(6)	41
Операционная прибыль		8 027	8 091
Финансовые доходы	28	1 228	1 303
Финансовые расходы	29	(13 915)	(18 196)
Убыток до налогообложения		(4 660)	(8 802)
Доходы по налогу на прибыль	30	1 302	1 101
Убыток за год		(3 358)	(7 701)
Убыток, относящийся к:			
Доле акционеров Компании		(3 368)	(7 811)
Доле неконтролирующих акционеров		10	110
Убыток за год		(3 358)	(7 701)
Убыток на акцию, базовый и разводненный (рублей на акцию)	36	(11,08)	(25,69)

	2015 г.	2014 г.
Убыток за год	(3 358)	(7 701)
Прочий совокупный доход:		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков		
<i>Курсовые разницы от пересчета финансовых операций в иностранной валюте:</i>		
Курсовые разницы, возникшие в течение года, нетто	156	116
	156	116
<i>Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода</i>	<i>(7)</i>	<i>(19)</i>
Итого прочий совокупный доход за год	149	97
Итого совокупный убыток за год	(3 209)	(7 604)
Совокупный убыток за год, относящийся к:		
Доле акционеров материнской компании	(3 219)	(7 714)
Доле неконтролирующих акционеров	10	110
Совокупный убыток за год, итого	(3 209)	(7 604)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(4 660)	(8 802)
Поправки на:			
Амортизация основных средств	23, 26	3 133	2 743
Амортизация нематериальных активов	23	274	274
Прибыль от выбытия инвестиции в дочернюю компанию	31	(50)	(112)
Прибыль от выбытия инвестиций в совместное предприятие		(4)	-
Финансовые доходы	28	(1 089)	(323)
Проценты к уплате		4 756	1 967
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов		-	383
Обесценение основных средств и нематериальных активов	7, 8	-	856
Обесценение гудвила	9	-	89
Начисленный резерв по отпускам		217	25
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение запасов		(2)	230
Начисленный резерв под обесценение дебиторской задолженности		123	27
Убыток от курсовых разниц, нетто	27, 28, 29	8 680	14 417
Прочие эффекты		(38)	50
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		11 340	11 824
Изменения в оборотном капитале			
(Увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(531)	(536)
(Увеличение) запасов		(99)	(89)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 883	1 948
Увеличение задолженности по налогам помимо налога на прибыль		248	35
(Уменьшение) прочих обязательств		(1)	(2)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		13 840	13 180
Налог на прибыль уплаченный		(1 053)	(838)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		12 787	12 342
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(6 476)	(6 204)
Поступления от продажи основных средств		34	97
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом имеющихся у них денежных средств		-	137
Займы выданные		(7 471)	(2 226)
Погашение займов выданных		1 204	3 116
Проценты, полученные по займам выданным		116	668
Дивиденды полученные		30	9
Поступления от выбытия прочих инвестиций		-	6
Приобретение нематериальных активов и прочих внеоборотных активов		(21)	(97)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(12 584)	(4 494)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Денежные средства от финансовой деятельности			
Погашение кредиторской задолженности за собственные акции	16	-	(289)
Получение кредитов и выпуск облигационных займов	19	29 579	23 599
Погашение кредитов и облигационных займов	19	(22 388)	(26 482)
Уплата процентов по кредитам и облигационным займам		(4 586)	(2 169)
Дивиденды выплаченные	17, 20	-	(1 317)
Выплаты по производным финансовым инструментам, нетто		-	(780)
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях		(3)	(11)
Чистые денежные средства, полученные (направленные) от финансовой деятельности/ (на финансовую деятельность)		2 602	(7 449)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 805	399
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		175	94
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года, включая		855	362
Денежные средства и их эквиваленты		855	503
Банковский овердрафт		-	(141)
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года, включая		3 835	855
Денежные средства и их эквиваленты		4 125	855
Банковский овердрафт		(290)	-

ОАО «Кокс»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 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
Остаток на 31 декабря 2013 года	213	(5 928)	37	702	23 769	18 793	590	19 383
(Убыток)/прибыль за год	-	-	-	-	(7 811)	(7 811)	110	(7 701)
Прочий совокупный доход за год	-	-	97	-	-	97	-	97
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	97	-	(7 811)	(7 714)	110	(7 604)
Покупка доли меньшинства в дочерних обществах, нетто	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Дивиденды объявленные	17	-	-	-	(791)	(791)	-	(791)
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли	-	-	-	(78)	78	-	-	-
	-	-	-	(78)	(713)	(791)	(5)	(796)
Остаток на 31 декабря 2014 года	213	(5 928)	134	624	15 245	10 288	695	10 983
(Убыток)/Прибыль за год	-	-	-	-	(3 368)	(3 368)	10	(3 358)
Прочий совокупный доход за год	-	-	149	-	-	149	-	149
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	149	-	(3 368)	(3 219)	10	(3 209)
Покупка доли меньшинства в дочерних обществах	-	-	-	-	13	13	(16)	(3)
Списание резерва переоценки на счет нераспределенной прибыли	-	-	-	(59)	59	-	-	-
	-	-	-	(59)	72	13	(16)	(3)
Остаток на 31 декабря 2015 года	213	(5 928)	283	565	11 949	7 082	689	7 771

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

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 городах Кемерово и Тула, Российская Федерация. Продукция реализуется в Российской Федерации и других странах.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года 85,9% 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ПАО «ЦОФ Березовская»	РФ	Производство угольного концентрата		97,4%	97,2%
ООО «Участок Коксовый»	РФ	Добыча угля		100,0%	100,0%
ООО «Горняк»	РФ	Добыча угля	(1.1)	-	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%
ПАО «Тулачермет»	РФ	Производство чугуна		95,1%	95,0%
		Добыча и обогащение железных руд		100,0%	100,0%
ОАО «Комбинат КМАруда»	РФ	Производство хрома		100,0%	100,0%
ОАО «Полема»	РФ	Изготовление чугунных изделий		100,0%	100,0%
ЗАО «Кронтиф-центр»	РФ	Торговая деятельность		100,0%	100,0%
PTW Ltd	Китай	Сдача в аренду недвижимого имущества		100,0%	100,0%
ООО «Консалтинвест 2000»	РФ			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%
		Оказание услуг по управлению угольным шахтам		100,0%	100,0%
ООО «Кокс Майнинг»	РФ	Структурированная компания	(1.2)	-	-
Koks Finance Limited	Ирландия			-	-
PKR Ltd	Корея	Торговая деятельность	(1.3)	100,0%	-

1.1. В октябре 2015 Группа ликвидировала дочернюю компанию ООО «Горняк». Расходы, связанные с ликвидацией, были незначительными;

1.2. В апреле 2011 года Koks Finance Limited была зарегистрирована в городе Дублин, Ирландия. Основной деятельностью Koks Finance Limited является выпуск и размещение облигации участия в займе на общую сумму 350 млн. долларов США с купонным доходом 7,75% годовых и сроком погашения в 2016 году с целью финансирования займа Компании (см. примечание 19). Группа обладает возможностью управлять значимой деятельностью данной дочерней организации через договорные отношения. Деятельность Koks Finance Limited финансируется за счет средств Группы. Koks Finance Limited включается в консолидированную финансовую отчетность Группы.

1.3. В декабре 2015 Группа завершила процесс создания компании PKR Ltd (Корея), инвестировав 34 млн. корейских вон (1,97 млн. руб.) в уставный капитал этой компании.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 эффективная доля владения Группы в дочерних обществах равна доле голосующих акций, за исключением ПАО «Тулачермет», эффективная доля владения в котором составляет 93,9% по состоянию на 31 декабря 2015 года и 93,7 % на 31 декабря 2014 года.

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

Инвестиция в совместное предприятие

В 2014 году ПАО «Тулачермет» организовало новую компанию ООО «Тулачермет-Сталь» совместно с ООО «Сталь» и DILON COOPERATIF U.A. (обе компании под общим контролем у основных акционеров Группы). Каждый участник имел 33,33% долю в этом предприятии. Стоимость доли Группы в чистых активах этого предприятия по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 40 млн. руб.

В июле 2015 года ПАО «Тулачермет» продало инвестицию в совместное предприятие ООО «Тулачермет-Сталь» ООО «Сталь» за 44 млн. руб.

2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. официальный обменный курс, установленный Центральным банком РФ (ЦБ РФ) для операций в иностранной валюте, составлял: 72,8827 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2014 года: 56,2584 руб. за 1 долл.) и 79,6972 руб. за 1 евро (на 31 декабря 2014 года: 68,3427 руб. за 1 евро).

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций и доступ к финансовым ресурсам, и проанализировало влияние ситуации на финансовых рынках на деятельность Группы (см. примечание 5).

3 Основные положения учетной политики

3.1 Консолидированная финансовая отчетность

(а) Дочерние компании

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

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

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

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

(б) Операции с долями неконтролирующих акционеров

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

(в) Совместная деятельность

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

3.2 Операции в иностранной валюте

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(б) Операции и балансовые статьи

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

(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.

3.3 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.5. Нематериальные активы

Все 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 31). 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, имеющих 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, имеющих в наличии для продажи, относятся на финансовый результат в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся.

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

3.7 Запасы

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

3.9 Налог на добавленную стоимость

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

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

3.10 Денежные средства и их эквиваленты

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

3.11 Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представляет собой обязательства для оплаты товаров или услуг, которые приобретены у поставщиков в рамках текущей деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется как текущая задолженность, если 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Выплата процентов по долговым обязательствам в отчете о движении денежных средств раскрывается в составе денежных средств от финансовой деятельности.

3.14 Производные финансовые инструменты

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

3.15 Налог на прибыль

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 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 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(R). В течение периода Группа списывает резерв переоценки на нераспределенную прибыль пропорционально амортизации основных средств данной дочерней компании.

Резерв по курсовым разницам

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

3.21 Сегментная отчетность

Операционный сегмент – это компонент Группы:

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

4 Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности

Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года. Изменения к стандарту не оказали существенного влияния на Группу.

- Поправки к МСФО 19 «Вознаграждение работникам» (выпущены в ноябре 2013г и вступили в силу для готовых отчетов начиная с 1 июля 2014 года);
- Ежегодные усовершенствования к МСФО 2012 года (выпущены в декабре 2013г и вступили в силу для периодов, начинающихся с или после 1 июля 2014 года);
- Ежегодные усовершенствования к МСФО 2013 года (выпущены в декабре 2013г и вступили в силу для периодов, начинающихся с или после 1 июля 2014 года).

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 июле 2014 года и действителен для годовых отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2018 года);
- МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2018 года);
- МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2016 года);
- «Учет приобретения долей в совместной деятельности» – Изменение к МСФО 11 (выпущен 6 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2016 года);
- «Разъяснение приемлемых методов амортизации» – Изменение к МСФО 16 и МСФО 38 (выпущен 12 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2016 года);
- «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущен 12 августа 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2016 года);
- «Сделки купли-продажи и передачи активов между инвестором и его ассоциированными или совместными предприятиями» – Изменение к МСФО 10 (IFRS) и МСФО 28 (IAS) (выпущен 11 сентября 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2016 года);
- Ежегодные усовершенствования к МСФО 2014 года (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2016 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2016 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2016 года);

4 Применение новых стандартов и интерпретаций финансовой отчетности (продолжение)

- МСФО 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2019 года);
- «Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков» – Поправки к МСФО 12 (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2017 года);
- Раскрытие информации – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущен 29 января 2016 года и вступает в силу для периодов, начинающихся с или после 1 января 2017 года);

Группа в настоящий момент оценивает влияние новых стандартов и поправок на ее финансовую отчетность.

5 Использование важных 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 Принцип непрерывной деятельности

По состоянию на 31 декабря 2015 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 35 744 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 8 219 млн. руб.) в основном в результате наличия банковских кредитов и облигационного займа, которые имеют срок погашения в 2016 году. Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 9 137 млн. руб. (см. примечание 19) по состоянию на 31 декабря 2015 года (из которых 6 548 млн. руб. – долгосрочные лимиты). Также Группа имеет зарегистрированные рублевые облигации на сумму 12 000 млн. руб. и выкупленные еврооблигации на сумму 32 452 000 долл. США (2 365 млн. руб.). В целях покрытия остатка дефицита ликвидности Группой были предприняты следующие меры.

В марте 2016 года был подписан новый кредитный договор с банком на получение финансирования в сумме 4 000 млн. руб.

Также в марте 2016 Группа произвела обмен еврооблигаций в размере 64 849 000 долл. США (4 462 млн. руб.) со ставкой 7.75% годовых и сроком погашения в 2016 году на новые еврооблигации в размере 64 849 000 долл. США (4 462 млн. руб.) со ставкой 10.75% годовых и сроком погашения в 2018 году (см. примечание 19).

В апреле 2016 года были подписаны дополнительные соглашения к существующим договорам кредитных линий по увеличению кредитного лимита на сумму 300 млн. руб.

Также в апреле 2016 года кредитными комитетами банков было одобрено решение по увеличению срока действия кредитных линий на сумму 2 500 млн. руб.

Оставшийся дефицит оборотных средств будет покрыт за счет чистого потока денежных средств от операционной деятельности.

Соответственно, руководство полагает, что данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

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

5.2 Расчетные сроки полезного использования основных средств

Группа применяет различные сроки полезного использования к зданиям, сооружениям, машинам и оборудованию, транспортным средствам и прочим активам, которые классифицируются как основные средства. При определении срока полезного использования таких активов требуется значительная степень профессионального суждения.

При определении срока полезного использования допущения, действовавшие на момент оценки, могут изменяться с получением новой информации. Факторы, которые могут повлиять на оценки, включают следующее:

- изменения природоохранного и другого законодательства, применимого к деятельности Группы;
- разработка новых технологий и оборудования;
- изменения срока действия лицензий на добычу.

Если оценки руководства относительно срока полезного использования уменьшатся на 10 %, убыток до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., увеличится на 351 млн. руб. (2014 год: убыток до налогообложения увеличился бы на 302 млн. руб.). Увеличение срока полезного использования на 10 процентов приведет к уменьшению убытка до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., на 287 млн. руб. (2014 год: к уменьшению убытка до налогообложения на 247 млн. руб.).

5.3 Оценка справедливой стоимости финансового обязательства

В июне 2015 года, ООО «Тулачермет-Сталь», предприятие под общим контролем собственников Группы, получило финансирование в рамках банковской кредитной линии.

В ноябре 2015 года, ПАО «Тулачермет» совместно с ООО «Сталь» и DILON Cooperatief U.A. (обе компании под общим контролем основных акционеров Группы) заключило ряд договоров в связи с обязательствами ООО «Тулачермет-Сталь» по договору кредитной линии. В соответствии с этими договорами, данные предприятия обязались солидарно оказывать поддержку по устранению дефицита финансирования проекта, если таковой имеется, в сумме, ограниченной суммой задолженности ООО «Тулачермет-Сталь» по договору кредитной линии. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых обязательств, принятых в рамках данных договоров, не является существенной по состоянию на 31 декабря 2015 года. Руководство основывает такое суждение на оценке вероятности соблюдения ООО «Тулачермет-Сталь» всех условий, установленных договором кредитной линии.

5.4 Признание отложенного налогового актива

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущей налогооблагаемой прибыли, и отражается в бухгалтерском балансе. 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.

5.5 Расчетное обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на предмет обесценения на ежегодной основе. Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности использования. Эти расчеты требуют применения оценочных значений (см. примечание 9).

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.

6 Сегментная информация (продолжение)

Руководство Группы определило следующие операционные сегменты на основании характера производства:

- 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);
- Прочие – прочие сегменты.

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

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

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

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

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.						
Выручка от межсегментных продаж	6 418	10 944	156	4	1 24	18 546
Выручка от внешних продаж	4 172	16 018	31 364	1 996	-	53 550
Итого выручка сегмента	10 590	26 962	31 520	2 000	1 024	72 096
Скорректированная EBITDA	2 904	5 158	3 353	390	(761)	11 044
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.						
Выручка от межсегментных продаж	6 157	9 351	87	3	872	16 470
Выручка от внешних продаж	2 170	10 474	33 103	1 486	-	47 233
Итого выручка сегмента	8 327	19 825	33 190	1 489	872	63 703
Скорректированная EBITDA	859	2 838	7 467	161	167	11 492

6 Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлена сверка между убытком до налогообложения и скорректированным показателем EBITDA по Группе:

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Прочие сегмен- ты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.						
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(817)	(4 334)	906	402	(817)	(4 660)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 775	315	1 248	47	22	3 407
Финансовые доходы	(5)	(41)	(1 027)	(2)	(14)	(1 089)
Межсегментные проценты к получению	-	(364)	(243)	(18)	-	(625)
Проценты к уплате	951	2 598	1 204	3	-	4 756
Межсегментные проценты к уплате	465	89	23	-	48	625
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерней компании	(2 049)	1 999	-	-	-	(50)
Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто	2 584	4 896	1 242	(42)	-	8 680
Итого скорректированная EBITDA	2 904	5 158	3 353	390	(761)	11 044
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.						
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(6 404)	(6 045)	3 274	216	157	(8 802)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 361	323	1 259	53	21	3 017
Финансовые доходы	(5)	(158)	(155)	(2)	(3)	(323)
Межсегментные проценты к получению	-	(254)	(177)	(3)	-	(434)
Проценты к уплате	598	1 197	172	-	-	1 967
Межсегментные проценты к уплате	332	89	3	-	10	434
Обесценение основных средств и нематериальных активов	856	-	-	-	-	856
Обесценение гудвила	89	-	-	-	-	89
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов	-	137	246	-	-	383
Убыток/(Прибыль) от выбытия дочерней компании	5	(99)	-	-	(18)	(112)
Убыток/(Прибыль) от курсовых разниц, нетто	4 027	7 648	2 845	(103)	-	14 417
Итого скорректированная EBITDA	859	2 838	7 467	161	167	11 492

Скорректированная EBITDA, оцениваемая лицом, ответственным за принятие ключевых решений, представляет собой (убыток)/прибыль до налогообложения, скорректированные на величину налога на прибыль, финансовых доходов, расходов по процентам, амортизационных отчислений, убытков от обесценения активов и некоторых других единоразовых прибылей и убытков, а также курсовых разниц.

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.

Ниже представлены активы и обязательства по сегментам на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, а также капитальные затраты за 2015 и 2014 годы:

6 Сегментная информация (продолжение)

	Уголь	Кокс	Руда и Чугун	Полема	Прочие	Итого
По состоянию на 31 декабря 2014 года						
Активы по сегментам	21 826	18 373	42 630	1 759	1 028	85 616
Обязательства по сегментам	24 917	32 551	24 644	298	982	83 392
Капитальные затраты за год, заканчивающийся 31 декабря 2015 г.	4 226	569	2 606	52	23	7 476
По состоянию на 31 декабря 2014 года						
Активы по сегментам	19 536	17 106	29 174	1 416	1 083	68 315
Обязательства по сегментам	21 857	27 050	11 873	277	253	61 310
Капитальные затраты за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 г.	3 981	280	2 407	53	136	6 857

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

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Активы по сегментам	85 616	68 315
Статьи, не включенные в состав активов по сегментам		
Гудвил	4 497	4 497
Отложенный налоговый актив	4 169	2 444
Прочие внеоборотные активы	124	114
Исключение расчетов между сегментами	(15 050)	(13 059)
Итого активы	79 356	62 311

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

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Обязательства по сегментам	83 392	61 310
Статьи, не включенные в состав обязательств по сегментам		
Резерв под обязательство по восстановлению	147	173
Обязательство по отложенному налогу	2 148	2 146
Задолженность по налогам	948	758
Исключение расчетов между сегментами	(15 050)	(13 059)
Итого обязательства	71 585	51 328

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Капитальные затраты по сегментам	7 489	6 857
Приобретение нематериальных активов (Примечание 8)	13	96
Приобретение основных средств (Примечание 7)	7 476	6 761

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.

6 Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлена информация о выручке от внешних клиентов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Итого выручка по странам	53 550	47 233
Россия	21 572	13 213
Швейцария	25 678	29 358
Украина	3 238	2 804
Англия	736	176
Казахстан	632	21
Белоруссия	363	634
Китай	284	187
Сингапур	191	-
Польша	171	34
США	136	147
Германия	115	314
Прочие	434	345

Выручка Группы от продажи самому крупному покупателю, который является связанной стороной, по сегментам «Кокс», «Руда и Чугун» составляет 25 067 млн рублей от общей выручки Группы в 2015 году (2014: 29 229 млн. руб.).

Все внеоборотные активы Группы (отличные от финансовых инструментов и отложенных налоговых активов), находятся в Российской Федерации.

7 Основные средства

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	682	6 264	17 350	12 821	1 911	14 441	202	53 671
Поступления	47	69	1 029	981	27	5 311	12	7 476
Перевод из незавершенного строительства	7	100	694	1 133	-	(1 934)	-	-
Выбытия	-	(80)	(1 525)	(214)	(47)	(79)	(18)	(1 963)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	736	6 353	17 548	14 721	1 891	17 739	196	59 184
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2014 года	-	(1 269)	(6 563)	(6 403)	(1 128)	(52)	(131)	(15 546)
Амортизационные отчисления	-	(288)	(1 944)	(1 386)	(223)	-	(16)	(3 857)
Накопленная амортизация и обесценение по выбывшим активам	-	35	1 488	177	27	51	8	1 786
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2015 года	-	(1 522)	(7 019)	(7 612)	(1 324)	(1)	(139)	(17 617)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	682	4 995	10 787	6 418	783	14 389	71	38 125
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	736	4 831	10 529	7 109	567	17 738	57	41 567

7 Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года	662	5 619	17 658	11 839	1 885	14 055	168	51 886
Поступления	22	121	1 034	1 287	94	4 184	19	6 761
Перевод из незавершенного строительства	-	705	1 711	740	7	(3 183)	20	-
Выбытия	(2)	(169)	(3 048)	(1 033)	(65)	(615)	(8)	(4 940)
Выбытия через продажу дочерней компании	-	(12)	(5)	(14)	(10)	-	-	(41)
Эффект курсовых разниц	-	-	-	2	-	-	3	5
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	682	6 264	17 350	12 821	1 911	14 441	202	53 671
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2013 года	-	(1 150)	(7 287)	(5 755)	(950)	(451)	(121)	(15 714)
Амортизационные отчисления	-	(269)	(1 560)	(1 440)	(238)	2	(17)	(3 522)
Накопленная амортизация и обесценение по выбывшим активам	-	152	2 850	813	53	508	8	4 384
Накопленная амортизация по активам проданной дочерней компании	-	5	4	10	8	-	-	27
Обесценение	-	(7)	(570)	(31)	(1)	(111)	(1)	(721)
Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2014 года	-	(1 269)	(6 563)	(6 403)	(1 128)	(52)	(131)	(15 546)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	662	4 469	10 371	6 084	935	13 604	47	36 172
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	682	4 995	10 787	6 418	783	14 389	71	38 125

В апреле 2014 года руководством Группы было принято решение об экономической нецелесообразности дальнейшей эксплуатации Кедровско-Крохалевского каменноугольного месторождения (Шахта «Владимирская» и Шахта «Владимирская-2», эксплуатируемые ЗАО «Сибирские Ресурсы», дочерним обществом Группы) вследствие выявления неблагоприятных геологических условий, которые невозможно было спрогнозировать ранее. Как следствие, было принято решение о ликвидации ЗАО «Сибирские ресурсы» и досрочном прекращении права пользования недрами по соответствующим лицензиям, а также разработан план мероприятий по ликвидации указанного дочернего общества и консервации горных выработок. В результате по состоянию на 31 декабря 2014 года Группой был признан убыток от обесценения основных средств ЗАО «Сибирские ресурсы» в сумме 744 млн. руб., нематериальных активов (лицензии на добычу угля) в сумме 135 млн. руб. (см. Примечание 8), гудвила в сумме 89 млн. руб. (см. Примечание 9), отложенных налоговых активов в сумме 192 млн. руб. (см. Примечание 30), запасов на сумму 211 млн. руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., амортизационные отчисления в сумме 2 930 млн. руб. (2014 год: 2 555 млн. руб.) были включены в состав себестоимости реализованной продукции, амортизационные отчисления в размере 203 млн. руб. (2014 год – 188 млн. руб.) были включены в состав общехозяйственных и административных расходов, амортизационные отчисления в сумме 724 млн. руб. (2014 год – 779 млн. руб.) были капитализированы.

Поступления основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., включают капитализированные проценты в сумме 948 млн. руб. (2014 год: 611 млн. руб.). Затраты по займам включают отрицательные курсовые разницы от финансовой деятельности в сумме 20 млн. за год, завершившийся 31 декабря 2015 (2014 год: 72 млн. руб.). Ставка капитализации, использованная для начисления капитализированных процентов, в 2015 году составила 11,7% (в 2014 году – 8,6%).

8 Нематериальные активы

Движение прочих нематериальных активов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Стоимость на начало года	7 589	7 493
Накопленная амортизация и обесценение	(2 291)	(1 882)
Остаточная стоимость на начало года	5 298	5 611
Поступления	13	96
Амортизационные отчисления	(274)	(274)
Убыток от обесценения (см. Примечание 7)	-	(135)
Остаточная стоимость на конец года	5 037	5 298
Стоимость на конец года	7 602	7 589
Накопленная амортизация и обесценение	(2 565)	(2 291)

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

	Остаточная стоимость на	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Лицензия на добычу железистых кварцитов на Коробковском месторождении	2 742	3 016
Лицензия на добычу угля на участке Никитинский-2	2 041	2 041
Лицензия на добычу каменного угля на участке Коксовый (Глубокий)	88	88
Прочие лицензии	166	153
Итого	5 037	5 298

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 2015 года и на 31 декабря 2014 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 (начало эксплуатации шахты планируется в 2018). Денежные потоки после 2021 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 2015	На 31 декабря 2014
Темп роста за пределами пятилетнего периода	4% годовых	3% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения	16,6 % годовых	18,0 % годовых

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

Стоимость использования, рассчитанная по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года на основе приведенных выше предположений для активов шахты на стадии строительства, превосходит их балансовую стоимость. Таким образом, отсутствуют основания для признания обесценения в 2015 и 2014 годах.

9 Гудвил

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Валовая балансовая стоимость на начало периода		6 222	6 222
Накопленное обесценение		(1 725)	(1 636)
Остаточная стоимость на начало года		4 497	4 586
Обесценение ЗАО «Сибирские Ресурсы»	7	-	(89)
Остаточная стоимость на конец года		4 497	4 497
Валовая балансовая стоимость на конец периода		6 222	6 222
Накопленное обесценение		(1 725)	(1 725)

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 2015	На 31 декабря 2014
ОАО «Комбинат КМАруда»	2 223	2 223
ОАО «Тулачермет»	1 248	1 248
ОАО «Полема»	980	980
ЗАО «Кронтиф-Центр»	46	46
Итого остаточная стоимость гудвила	4 497	4 497

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 2020 года включительно (2014 год: на пять лет до 2019 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 2015	На 31 декабря 2014
Темп роста за пределами пятилетнего периода	4% годовых	3% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения, ОАО «Комбинат КМАруда»	14.7% годовых	14.0% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения, ОАО «Тулачермет»	16.0% 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 2015 года и 31 декабря 2014 года исходя из вышеуказанных допущений по всем единицам, генерирующим денежный поток, превышает балансовую стоимость активов (включая распределенный гудвил) за исключением ЗАО «Сибирские Ресурсы», гудвил которого был обесценен в полном объеме в 2014 году. Следовательно, отсутствуют основания для признания убытков от обесценения остального гудвила за 2015 год и 2014 год. Руководство полагает, что обоснованное изменение ставки дисконтирования до налогообложения и темпов роста за пределами пятилетнего периода за 2015 год и 2014 год не приведет к обесценению гудвила.

10 Инвестиции в совместные предприятия

В 2014 ПАО «Тулачермет», дочерняя компания Группы, организовала совместное предприятие ООО «Тулачермет-Сталь» совместно с ООО «Сталь» и DILON COOPERATIF U.A., которые являются связанными сторонами Группы. Совместное предприятие расположено в России. Основным видом деятельности предприятия будет производство стали. На 31 декабря 2014 года каждому участнику принадлежало 33,33% в совместном предприятии. Стоимость доли Группы в чистых активах этого предприятия по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 40 млн. руб.

В июле 2015 года ПАО «Тулачермет» продало инвестицию в совместное предприятие ООО «Сталь» за 44 млн. руб.

11 Прочие долгосрочные активы

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	119	58
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	44	-
Прочие финансовые активы	76	68
Итого финансовые активы	239	126
Прочие	49	6
Итого нефинансовые активы	49	6
Итого прочие долгосрочные активы	288	132

12 Запасы

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Сырье, материалы и комплектующие, используемые в производстве	3 412	3 223
Затраты в незавершенном производстве	376	342
Готовая продукция	402	396
Итого запасы	4 190	3 961

Материалы и комплектующие, используемые в производстве, отражены по чистой цене реализации за вычетом резерва под снижение стоимости в размере 40 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года (42 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года).

13 Долгосрочные займы выданные и проценты к получению

	На 31 декабря 2015	Процентная ставка	На 31 декабря 2014	Процентная ставка
Займы выданные связанным сторонам в российских рублях (см. примечание 31)	8 263	11,25-15,54%	1 999	11,25%
Займы выданные связанным сторонам в евро (см. примечание 31)	364	2,3%	312	2,7%
Проценты к получению по долгосрочным займам, выданным связанным сторонам	1 065		100	
Итого долгосрочные займы выданные	9 692		2 411	

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение в размере 1 млн. руб. на 31 декабря 2015 г., 2 млн. руб. на 31 декабря 2014 г.)	2 794	1 840
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	159	144
Налоги к возмещению из бюджета	642	59
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 132 млн. руб. на 31 декабря 2015 г., 49 млн. руб. на 31 декабря 2014 г.)	153	275
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон (за вычетом резерва под обесценение в размере 12 млн. руб. на 31 декабря 2015 г., 8 млн. руб. на 31 декабря 2014 г.)	13	93
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	3 761	2 411
Авансы выданные	578	442
за вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(54)	(7)
Итого авансы выданные	524	435

15 Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Наличные денежные средства и денежные средства на счетах в банках в рублях	137	60
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	241	795
Банковские депозиты в рублях	489	-
Банковские депозиты в иностранной валюте	3 258	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 125	855

Все остатки на счетах в банках, срочные банковские депозиты и депозиты с фиксированным сроком погашения не просрочены и не подлежат обесценению. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках приведен в таблице ниже*:

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Рейтинг с А до AAA	46	35
Рейтинг с В до BBB	4 073	814
Без рейтинга	5	2
Итого **	4 124	851

* – На основе кредитных рейтингов независимого рейтингового агентства «Fitch Ratings» и Moody's на 15 января 2016 г. и 15 января 2015 г.

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

16 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года величина зарегистрированного, выпущенного и оплаченного уставного капитала составила 213 млн. руб. На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года уставный капитал состоит из 330 046 400 обыкновенных акций, номинальная стоимость акции составляет 0,1 руб. На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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.

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 2015 г., подготовленной в соответствии с РСБУ, составляет 677 млн. руб. (за 2014 год: чистый убыток 6 175 млн. руб.), а накопленной прибыли за предыдущие периоды за вычетом дивидендов по состоянию на 31 декабря 2015 года – 2 032 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 351 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 2015 году дивиденды не были объявлены. В течение 2014 года были объявлены дивиденды в размере 858 млн. руб. (2 рубля 60 копеек на акцию), включая дивиденды по выкупленным акциям в размере 67 млн. руб.

18 Резерв под обязательство по восстановлению

Изменения обязательства по восстановлению представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Сальдо на начало года	173	175
Выбытие резерва в связи с выбытием дочернего общества	(28)	-
Затраты на восстановление, понесенные в течение отчетного года	(1)	(2)
Приращение обязательства по восстановлению	16	20
Уменьшение резерва на рекультивацию за счет изменения оценок	(13)	(20)
Сальдо на конец года	147	173
За вычетом текущей части обязательства	(66)	(32)
Долгосрочная часть обязательства по восстановлению на конец года	81	141

Резерв под обязательство по восстановлению в сумме 147 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 173 млн. руб.) представляет собой чистую дисконтированную стоимость прогнозируемых будущих обязательств, относящихся к рекультивации земель, на которых находятся угольные шахты им. Вахрушева, Владимирская и Бутовская (в 2014 г.: угольные шахты им. Вахрушева, Владимирская, Романовская и Бутовская).

Руководство Группы произвело оценку обязательства по восстановлению до 2033 года, основанную на интерпретации существующих лицензионных соглашений, природоохранного законодательства и в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Ставка дисконта, использованная для расчета чистой дисконтированной стоимости обязательства по восстановлению, составила 11,5% на 31 декабря 2015 года и 11,5% на 31 декабря 2014 года, которая представляет собой скорректированную безрисковую ставку доходности для Группы на отчетные даты. Соответствующий актив был включен в состав основных средств по остаточной стоимости в размере 74 млн. руб. на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 105 млн. руб.).

19 Кредиты и облигации**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 2015	Процентная ставка	На 31 декабря 2014	Процентная ставка
Банковский овердрафт в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	290	13-13,5%	-	
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	13 348	5,5 -16,7%	3 789	2.5%-20%
Прочие заемные средства в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	4	8,5%	5	8.5%
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	8 355	7-9,15%	4 025	3%-10%
Итого краткосрочные кредиты и займы, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов и займов	21 997		7 819	

По состоянию на 31 декабря 2015 года краткосрочные кредиты и займы обеспечены залогом имущества Группы в размере 5 476 млн. рублей, включая краткосрочную часть долгосрочных кредитов в сумме 2 676 млн. рублей (на 31 декабря 2014: краткосрочная часть долгосрочных кредитов в сумме в сумме 1 582 млн. руб.).

Долгосрочные кредиты и займы

	На 31 декабря 2015	Процентная ставка	На 31 декабря 2014	Процентная ставка
Банковские кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	4 036	12,1-16,04%	5 925	10,65%-15%
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	8 887	7,6-9,15%	8,233	7.6%-9.15%
Итого долгосрочные займы и кредиты	12 923		14 158	

По состоянию на 31 декабря 2015 года долгосрочные кредиты и займы, представленные выше, в сумме 11 587 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 10 150 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 2015	На 31 декабря 2014
Кредиты и займы со сроком погашения:	– менее 1 года	21 997	7 819
	– от 1 до 5 лет	11 389	11 847
	– свыше 5 лет	1 534	2 311
Итого кредиты и займы		34 920	21 977

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет свободные невыбранные лимиты по кредитным линиям в сумме 9 137 млн. руб., включая долгосрочные в сумме 6 548 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 16 734 млн. руб., включая долгосрочные в сумме 10 862 млн. руб.).

19 Кредиты и облигации (продолжение)

В таблице ниже приводится движение займов и кредитов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Краткосрочные кредиты и займы:		
Задолженность на начало года	7 819	4 432
Кредиты полученные	28 554	18 644
Кредиты погашенные	(21 026)	(21 322)
Реклассификация кредитов и займов	4 370	1 940
Банковские овердрафты полученные	15 663	10 778
Банковские овердрафты погашенные	(15 373)	(10 918)
Влияние изменения валютных курсов	1 990	4 265
Задолженность на конец года	21 997	7 819
Долгосрочные кредиты и займы		
Задолженность на начало года	14 158	7 432
Кредиты полученные	1 025	4 955
Влияние изменения валютных курсов	2 110	2 234
Убыток от конвертации банковских кредитов в российских рублях в доллары США	-	1 477
Реклассификация кредитов и займов	(4 370)	(1 940)
Задолженность на конец года	12 923	14 158

В октябре 2014 года основная сумма определенных рублевых кредитов на общую сумму 4 900 млн. рублей была конвертирована в доллары по курсу 30.9 руб. / 1 доллар США в соответствии с условиями соответствующих кредитных соглашений, согласно которым основная сумма этих кредитов подлежит конвертации в доллары США на дату, следующей после даты, когда официальный курс рубля к доллару США достигнет 40.0 руб. / 1 доллар США на Чикагской товарной бирже.

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

Еврооблигации

23 июня 2011 года Группа разместила 350 000 000 еврооблигаций на сумму 350 млн. долларов США с купонным доходом 7,75% годовых через структурированную компанию Koks Finance Ltd. Купонный доход выплачивается через каждые шесть месяцев. В ноябре-декабре 2011 года Группа выкупила 34 000 000 еврооблигаций на общую сумму 31 млн. долларов США. В феврале 2013 Группа продала 18 000 000 выкупленных еврооблигаций на сумму 17,6 млн. долларов США. В июле-августе 2013 года Группа выкупила 4 000 000 еврооблигаций на сумму 3,8 млн. долларов США. В марте 2014 года Группа выкупила 2 979 000 еврооблигаций на сумму 2,7 млн. долларов США, в октябре – декабре 2014 года Группа выкупила 12 880 000 еврооблигаций на сумму 11 млн. долларов США.

2 июля 2015 года Группа заключила предложение обмена, в рамках которого держателям существующих еврооблигаций была предоставлена возможность обменять любую часть или все существующие еврооблигации на (i) новые еврооблигации, выпущенные Группой и (ii) денежное вознаграждение. В результате обмена, еврооблигации на сумму 150,845,000 долларов США с купонным доходом 7.75% и сроком погашения в 2016 были аннулированы и выпущены новые еврооблигации на сумму 136,496,000 долларов США с купонным доходом 10.75% и сроком погашения в 2018 году. После отчетной даты Группа реструктурировала свою задолженность по еврооблигаций (см. примечание 38).

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям за вычетом транзакционных издержек составляет 21 201 млн. руб., включая краткосрочную задолженность в сумме 14 618 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: балансовая стоимость задолженности по еврооблигациям за вычетом транзакционных издержек составляла 17 575 млн. руб. (включая краткосрочную задолженность в сумме 275 млн. руб.)).

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Прим.	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Финансовые обязательства			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		3 814	2 691
Задолженность по оплате банковских процентов		94	31
Задолженность по выплате дивидендов		2	4
Прочая кредиторская задолженность		91	99
Итого финансовые обязательства		4 001	2 825
Нефинансовые обязательства			
Задолженность перед персоналом		1 142	891
Авансы полученные	31	7 078	4 983
Итого нефинансовые обязательства		8 220	5 874
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность		12 221	8 699

21 Задолженность по налогам помимо налога на прибыль

	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Налог на добавленную стоимость	563	317
Налог на доходы физических лиц	73	64
Взносы в государственный пенсионный фонд и социальные страховые взносы	191	203
Налог на имущество	79	96
Прочие налоги	17	13
Итого задолженность по налогам помимо налога на прибыль	923	693

22 Выручка от реализации

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Выручка от реализации в РФ:		
Реализация кокса и коксовой продукции	10 072	5 892
Реализация чугуна	3 237	1 802
Реализация угля и угольного концентрата	4 167	2 093
Реализация чугунных изделий	1 799	1 553
Реализация изделий порошковой металлургии	845	709
Реализация железорудного концентрата	29	-
Реализация дробленого чугуна и прочей чугунной продукции	19	6
Реализация услуг	490	535
Прочая реализация	914	623
Итого выручка от реализации в РФ	21 572	13 213
Выручка от реализации в других странах:		
Реализация чугуна	24 966	28 809
Реализация кокса и коксовой продукции	5 852	4 394
Реализация хрома	475	263
Реализация изделий порошковой металлургии	340	290
Реализация чугунных изделий	108	96
Реализация угля и угольного концентрата	75	38
Прочая реализация	162	130
Итого выручка от реализации в других странах	31 978	34 020
Итого выручка от реализации	53 550	47 233

23 Себестоимость реализованной продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Сырье и материалы	25 292	20 535
Заработная плата и связанные с ней налоги	5 925	5 316
Амортизация основных средств	2 930	2 555
Энергия	1 197	1 260
Прочие расходы	545	559
Прочие услуги	290	266
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	(16)	(149)
Амортизация нематериальных активов	274	274
Итого себестоимость реализованной продукции	36 437	30 616

24 Налоги помимо налога на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Налог на имущество	324	310
Налог на добычу полезных ископаемых	132	108
Налог на землю	110	108
Прочие налоги	35	72
Итого налоги помимо налога на прибыль	601	598

25 Расходы на продажу продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Транспортные услуги	3 916	3 449
Прочие затраты на продажу	51	43
Итого расходы по продаже продукции	3 967	3 492

26 Общехозяйственные и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Заработная плата и связанные с ней налоги	3 370	2 337
Прочие приобретенные услуги	834	725
Амортизация основных средств	203	188
Материалы	107	102
Прочие	50	62
Итого общехозяйственные и административные расходы	4 564	3 414

27 Прочие операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Благотворительность	151	177
Убыток от выбытия основных средств	91	214
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности	123	27
Прибыль от курсовых разниц, нетто	(340)	(449)
Списание кредиторской задолженности	(16)	(2)
Прочие	(3)	(8)
Итого прочие операционные расходы, нетто	6	(41)

28 Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Прибыль от курсовых разниц по займам выданным и по процентам, начисленным по займам выданным	43	980
Проценты к получению	1 089	212
Прибыль от курсовых разниц по депозитам	96	-
Амортизация дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	-	111
Итого финансовые доходы	1 228	1 303

29 Финансовые расходы

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Убыток от курсовых разниц по еврооблигациям и по процентам, начисленным по еврооблигациям		5 063	7 930
Проценты к уплате		4 756	1 967
Убыток от курсовых разниц по кредитам и по процентам, начисленным по кредитам		4 096	6 427
Убыток от конвертации рублевых кредитов в доллары США		-	1 477
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов	33, 35	-	383
Убыток от курсовых разниц по депозитам		-	12
Итого финансовые расходы		13 915	18 196

30 Расход по налогу на прибыль

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Текущие расходы по налогу на прибыль	414	901
Доходы по отложенному налогу на прибыль	(1 716)	(2 002)
Доходы по налогу на прибыль	(1 302)	(1 101)

В 2015 и 2014 годах для дочерних предприятий Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, применяется ставка налога на прибыль 20%.

30 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014	
Убыток до налогообложения		(4 660)	(8 802)	
Расчетная сумма налога, начисляемого по утвержденной ставке		(932)	(1 760)	
Обесценение отложенного налогового актива	7	11	192	
Налоговый эффект от статей, которые не принимаются в расчет/исключаются из расчета налогооблагаемой базы:		-	-	
Выбытие дочернего предприятия		(527)	-	
Начисление резерва по сомнительным долгам		22	-	
Обесценение основных средств и нематериальных активов	7, 8	-	176	
Отчисления на благотворительную деятельность		17	35	
Расходы по процентам к уплате		18	33	
Расходы на оплату труда, не уменьшающие налогооблагаемую базу		71	-	
Начисление резерва по обесценению запасов и основных средств		-	84	
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, нетто		24	132	
Налог на дивиденды		(6)	7	
Итого доход по налогу на прибыль		(1 302)	(1 101)	
	На 31 декабря 2014	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	На 31 декабря 2015
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	1 942	307	-	2 249
Нематериальные активы	949	(55)	-	894
Запасы	93	23	-	116
Кредиты и займы полученные	62	(62)	-	-
Дебиторская задолженность	14	(8)	-	6
Прочее	5	4	-	9
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	3 065	209	-	3 274
За вычетом: зачтенных отложенных налоговых активов	(919)	-	-	(1 126)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	2 146	-	-	2 148
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенос убытков на будущие периоды	(3 111)	(1 698)	-	(4 809)
Кредиторская задолженность	(93)	(2)	-	(95)
Запасы	(72)	25	-	(47)
Производные финансовые инструменты	(49)	-	-	(49)
Резерв под обязательство по восстановлению	(29)	(34)	-	(63)
Дебиторская задолженность	(2)	(139)	-	(141)
Кредиты и займы	-	(68)	(7)	(75)
Прочее	(7)	(9)	-	(16)
Отложенные налоговые активы	(3 363)	(1 925)	(7)	(5 295)
За вычетом: зачтенных обязательств по отложенному налогу на прибыль	919	-	-	1 126
Итого отложенные налоговые активы	(2 444)	-	-	(4 169)
Итого чистые активы по отложенному налогу на прибыль	(298)	(1 716)	(7)	(2 021)

30 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

	На 31 декабря 2013	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	На 31 декабря 2014
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	1 897	45		1 942
Нематериальные активы	1 013	(64)		949
Запасы	95	(2)		93
Кредиты и займы полученные	31	12	19	62
Дебиторская задолженность	10	4		14
Прочее	7	(2)		5
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	3 053	(7)	19	3 065
За вычетом: зачтенных отложенных налоговых активов	(864)	-	-	(919)
Итого обязательства по отложенному налогу на прибыль	2 189	-	-	2 146
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Перенос убытков на будущие периоды	(1 055)	(2 056)		(3 111)
Запасы	(92)	20		(72)
Кредиторская задолженность	(82)	(11)		(93)
Производные финансовые инструменты	(79)	30		(49)
Резерв под обязательство по восстановлению	(32)	3		(29)
Дебиторская задолженность	(3)	1		(2)
Прочее	(25)	18		(7)
Отложенные налоговые активы	(1 368)	(1 995)		(3 363)
За вычетом: зачтенных обязательств по отложенному налогу на прибыль	864	-	-	919
Итого отложенные налоговые активы	(504)	-	-	(2 444)
Итого чистые обязательства/(активы) по отложенному налогу на прибыль	1 685	(2 002)	19	(298)

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 360 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 325 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.

31 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 2015 года:

	Прим.	Компании под общим контролем	Совместное предприятие	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность		159	-	159
Авансы выданные		186	-	186
Прочая дебиторская задолженность (включая долгосрочную)		52	-	52
Займы выданные	13	8 658		8 658
Проценты по займам выданным (включая долгосрочные)		1 071		1 071
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(39)	-	(39)
Авансы полученные		(6 412)	-	(6 412)
Кредиты и займы полученные		(4)	-	(4)
Проценты по займам полученным		(4)	-	(4)

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки в расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года:

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

Операции со связанными сторонами под общим контролем за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Реализация в РФ:		
Реализация услуг	303	337
Выручка от прочей реализации	465	16
Реализация в других странах:		
Реализация чугуна	24 664	28 212
Реализация кокса и коксовой продукции	403	1 017
Прочий доход:		
Проценты к получению	1 006	152
Дивиденды	30	9
Приобретение товаров и услуг:		
Приобретение сырья и материалов	(676)	(302)
Транспортные услуги	(1 519)	(1 399)
Прочие операционные доходы, нетто	45	6

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., Группа реализовала чугун, кокс и коксовую продукцию компании – трейдеру под общим контролем на сумму 25 067 млн. руб. (год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 29 229 млн. руб.) По состоянию на 31 декабря 2015 года величина авансов, полученных Группой от данной компании, составляет 6 178 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 4 597 млн. руб.).

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 2015 года величина займов, выданных Группой в пользу SIJ, составляет 364 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 312 млн. руб.); в том числе долгосрочные (к погашению в 2018 году) – 364 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 312 млн. руб.) (см. примечание 13). Величина процентов к получению от SIJ на 31 декабря 2015 года составляет 52 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 100 млн. руб.).

ООО «Тулачермет-Сталь»

ООО «Тулачермет-Сталь» – компания под общим контролем с Группой.

По состоянию на 31 декабря 2015 года величина долгосрочных займов, выданных Группой в пользу ООО «Тулачермет-Сталь» и подлежащих погашению в 2023 году, составляет 6 716 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 999 млн. руб.) (см. примечание 13). Величина процентов к получению от ООО «Тулачермет-Сталь» на 31 декабря 2015 года составляет 825 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 59 млн. руб.).

31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**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 985 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (380 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.). Данные выплаты являются краткосрочными. Количество ключевых руководителей, которым были предоставлены компенсационные выплаты за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составило 29 человек (39 человек за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.).

32 Условные и договорные обязательства, операционные риски**Условия ведения деятельности Группы**

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовое, налоговое и нормативное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться и допускает возможность различных толкований.

Недавний политический и экономический кризис, в частности, события в Украине, уже оказал и может продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику, включая ослабление российского рубля, повышение процентных ставок, снижение ликвидности и сложности с привлечением международного финансирования. Эти события, в том числе текущие и будущие международные санкции против российских компаний и физических лиц, и связанная с ними неопределенность и волатильность на финансовых рынках, могут оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение, эффект которых трудно предсказать. Будущее экономическое и нормативно-правовое положение могут отличаться от ожиданий руководства.

Обязательства по капитальному строительству

Группа имеет обязательства по капитальному строительству на 31 декабря 2015 в сумме 2 134 млн. руб. (на 31 декабря 2014: в сумме 1 494 млн. руб.).

Финансовое обязательство

В июне 2015 года, ООО «Тулачермет-Сталь», предприятие под общим контролем собственников Группы, получило финансирование в рамках банковской кредитной линии с лимитом 158 миллионов евро. По состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность по договору кредитной линии составила 786 млн. руб.

В ноябре 2015 года, ПАО «Тулачермет» совместно с ООО «Сталь» и DILON Cooperatief U.A. (обе компании под общим контролем основных акционеров Группы) заключило ряд договоров в связи с обязательствами ООО «Тулачермет-Сталь» по договору кредитной линии. В соответствии с этими договорами, данные предприятия обязались солидарно оказывать поддержку по устранению дефицита финансирования проекта, если таковой имеется, в сумме, ограниченной суммой задолженности ООО «Тулачермет-Сталь» по договору кредитной линии.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых обязательств, принятых в рамках данных договоров, не является существенной по состоянию на 31 декабря 2015 года (см. примечание 5).

Налоги

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

32 Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)

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

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

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

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 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

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития и позиция государственных органов постоянно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств и после их разумной оценки они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Компании считает, что в настоящий момент не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Судебные разбирательства

В течение 2015 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 «Шахта Бутовская»	Бутовский-Западный и Чесноковский участок Кемеровского каменноугольного месторождения (Шахта «Бутовская»)	декабрь 2033 г.
ООО «Участок Коксовый»	Участок Коксовый (Шахта им. Вахрушева)	декабрь 2020 г.
ООО «Участок Коксовый»	Участок Коксовый (Глубокий)	апрель 2034 г.
ООО «Шахта им. С.Д. Тихова»	Участок Никитинский-2	сентябрь 2025 г.
ОАО «Комбинат КМАруда»	Добыча железистых кварцитов Коробковского месторождения для производства железорудного концентрата	январь 2026 г.

33 Финансовые инструменты по справедливой стоимости

Состав финансовых инструментов Группы представлен в таблице ниже:

	Прим.	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Активы			
Внеоборотные:			
Долгосрочные займы выданные и проценты к получению	13	9 692	2 411
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	11	163	58
Оборотные:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	3 119	2 352
Краткосрочные займы выданные		38	59
Денежные средства и их эквиваленты	15	4 125	855
Итого балансовая стоимость		17 137	5 735
Обязательства			
Долгосрочные:			
Долгосрочные кредиты и займы	19	12 923	14 158
Долгосрочные облигационные займы	19	6 583	17 300
Краткосрочные:			
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	20	3 814	2 691
Задолженность по оплате банковских процентов	20	94	31
Задолженность по выплате дивидендов	20	2	4
Прочая кредиторская задолженность	20	91	99
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	19	21 997	7 819
Краткосрочные облигационные займы	19	14 618	275
Итого балансовая стоимость		60 122	42 377

33 Финансовые инструменты по справедливой стоимости (продолжение)

Различные уровни иерархии справедливой стоимости определяются следующим образом:

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

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

Финансовые активы по амортизированной стоимости.

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, займов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость еврооблигаций на 31 декабря 2015 составляет 20 859 млн. руб. и основана на котируемых ценах на активных рынках, которые относятся к уровню 1 иерархии.

Справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных кредитов, отраженных в отчетности по амортизированной стоимости, определена оценочным методом.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками и установленными сроками погашения была рассчитана на базе дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичными кредитными рисками и сроками погашения, которые относятся к уровню 2 иерархии.

Справедливая стоимость кредитов и облигационных займов представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2015		На 31 декабря 2014	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы (за вычетом овердрафтов)	34 630	35 036	21 977	22 260
Облигации	21 201	20 859	17 575	14 318
Итого	55 831	55 895	39 552	36 578

Движение финансовых активов и обязательств, оцененных по Уровню 2 иерархии справедливой стоимости, за 2015 и 2014 годы представлено ниже:

	Производные финансовые инструменты – финансовое обязательство (Уровень 2)
На 31 декабря 2013 года	397
Убыток, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	383
Чистые выплаты по производным финансовым инструментам, нетто	(780)
На 31 декабря 2014 года	-
Убыток, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	-
На 31 декабря 2015 года	-

В течение 2015 и 2014 гг. не было перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

34 Финансовые риски

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

А) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, выданными займами, денежными средствами и их эквивалентами и денежными средствами, ограниченными в использовании, а также прочей долгосрочной дебиторской задолженностью. На 31 декабря 2015 года их балансовая стоимость составляет 17 137 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 5 735 млн. руб.).

Балансовая стоимость указанных выше финансовых активов за вычетом резерва под обесценение их стоимости, а также финансовые гарантии, выданные связанным сторонам (см. Примечание 31), представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

Группой применяются следующие процедуры, способствующие минимизации кредитного риска:

- осуществляется регламентированное 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 2015 года:

	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 039	438	302	2 779
Долгосрочные и краткосрочные займы выданные	7 117	-	1 548	8 665
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	996	-	232	1 228
Денежные средства и их эквиваленты	4 125	-	-	4 125
Итого	14 277	438	2 082	16 797

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

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

34 Финансовые риски (продолжение)

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

Данные о кредитном риске по просроченным, но не обесцененным финансовым активам на 31 декабря 2015 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	20	318	2	-	340
Итого	20	318	2	-	340

Кредитный риск по просроченным, но не обесцененным финансовым активам на 31 декабря 2014 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	155	25	2	19	201
Итого	155	25	2	19	201

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 2015 год представлено ниже:

	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы выданные и дебиторская задолженность по процентам к получению	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Сальдо на 31 декабря 2014 года	2	33	49	84
Начислено по счету прибылей и убытков	1	29	86	116
Восстановлено по счету прибылей и убытков	(1)	-	(1)	(2)
Использовано	(1)	-	-	(1)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	1	62	134	197

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

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

34 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 2015 года концентрация кредитного риска Группы возникает в связи с займами, выданными связанным сторонам, на сумму 8 658 млн. руб. (31 декабря 2014 года: 2 311 млн. руб.). На 31 декабря 2015 и 2014 года другие случаи концентрации кредитного риска отсутствуют благодаря диверсифицированной структуре контрагентов и своевременному погашению ими задолженностей.

На 31 декабря 2015 года банковские счета Группы были размещены только в крупных российских банках, в основном в Газпромбанке, Сбербанке, Московском Кредитном Банке и Абсолют Банке, а также в крупных зарубежных банках, в основном MEGA Bank (2014 год: в крупных российских банках, в основном в Газпромбанке и Сбербанке, а также в крупных зарубежных банках, в основном MEGA Bank, 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 2015 года представлена в таблице ниже:

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	6 950	1 115
Денежные средства и их эквиваленты	43 497	3 116
Займы выданные, включая полученные проценты	-	5 228
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	(786)	(465)
Еврооблигации	(303 199)	-
Кредиты и займы полученные	(236 566)	-
Проценты к уплате	(1 232)	-
Итого в иностранной валюте	(491 336)	8 994

Величина обязательств Группы, выраженных в долларах США, составляет 35 810 млн. руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2015. Величина активов Группы, выраженных в евро, составляет 717 млн. руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2015.

Анализ влияния валютного риска по состоянию на 31 декабря 2015 года на выручку и убыток Группы представлен ниже:

- Курс доллара США на 31 декабря 2015 года по отношению к рублю составлял 72,8827 руб. за 1 доллар США. Уменьшение / увеличение курса доллара США на 20 процентов привело бы к уменьшению / увеличению убытка Группы на 7 162 млн. руб.;
- Курс евро на 31 декабря 2015 года по отношению к рублю составлял 79,6972 руб. за 1 евро. Уменьшение / увеличение курса евро на 20 процентов привело бы к увеличению / уменьшению убытка Группы на 143 млн. руб.

34 Финансовые риски (продолжение)

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

	тыс. долларов США	тыс. евро
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 879	985
Денежные средства и их эквиваленты	13 008	544
Займы выданные, включая полученные проценты	-	6 031
Кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков	(998)	(465)
Еврооблигации	(314 141)	-
Кредиты и займы полученные	(217,910)	-
Проценты к уплате	(568)	-
Итого, нетто в иностранной валюте	(516 730)	7,095

Величина активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США, составляет 29 070 млн. руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2015. Величина активов и обязательств Группы, выраженных в евро, составляет 485 млн. руб. по обменному курсу по состоянию на 31 декабря 2015.

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

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

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 2015 года и на 31 декабря 2014 года Группа не имела займов с переменной процентной ставкой.

Следовательно, процентные расходы не подвергались рискам, связанным с изменением процентных ставок.

В) Риск ликвидности

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

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

34 Финансовые риски (продолжение)

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

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

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

Руководство Группы проводит стратегический и оперативный контроль за соответствием сроков погашения внешних и внутренних заимствований срокам окупаемости соответствующих активов. Для анализа финансового состояния Группы используются как общие коэффициенты (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 2015 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	3 747	67	-	-	-	-	-	3 814
Прочая кредиторская задолженность	85	8	-	-	-	-	-	93
Кредиты и займы полученные:								
- Основная сумма долга по кредитам и займам	2 826	19 171	3 336	2 638	3 276	2 139	1 534	34 920
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2015 г.	91	3	-	-	-	-	-	94
- Проценты по банковским кредитам к начислению в будущих периодах*	942	1 781	1 061	799	539	290	283	5 696
Облигации:								
- Основная сумма долга	-	14 515	-	7 583	-	-	-	22 098
- Задолженность по процентам к уплате на 31 декабря 2015 г.	-	32	-	-	-	-	-	32
- Проценты по облигационным займам к начислению в будущих периодах*	-	1 353	815	808	-	-	-	2 976
- Финансовое обязательство	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	7 691	36 930	5 212	11 828	3 815	2 429	1 817	69 722

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

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

34 Финансовые риски (продолжение)

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

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

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

35 Управление риском недостаточности капитала

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.

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.

36 Убыток на акцию

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

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

36 Убыток на акцию (продолжение)

Убыток на акцию рассчитаны следующим образом:

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Убыток за год		(3 368)	(7 811)
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (в млн. акций)	16	304,05	304,05
Убыток базовый и разводненный на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		(11,08)	(25,69)

37 Доля неконтролирующих акционеров

В таблице ниже приведена информация, касающаяся ПАО «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			Совокупный доход итог	
31 декабря 2015	31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
643	644	13	105	29 843	31 740	160	1 622	160	1 622

Краткосрочные активы		Долгосрочные активы		Краткосрочные обязательства		Долгосрочные обязательства	
31 декабря 2015	31 декабря 2014	31 декабря 2015	31 декабря 2014	31 декабря 2015	31 декабря 2014	31 декабря 2015	31 декабря 2014
17 735	9 535	14 357	10 268	(20 797)	(8 673)	(847)	(839)

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Чистые денежные средства от операционной деятельности	1 697	6 674
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(7 338)	(2 308)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности/(направленные на финансовую деятельность)	8 461	(3 751)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	2 820	615
Эффект от изменения валютных курсов	140	132
Чистые денежные средства и их эквиваленты на начало года	752	5
Чистые денежные средства и их эквиваленты на конец года	3 712	752

По состоянию на 31 декабря 2015 года доля неконтролирующих акционеров в капитале ПАО «Тулачермет» составила 6,15%, и доля голосующих акций неконтролирующих акционеров составила 4,95% (на 31 декабря 2014 года: 6,26% и 4,97% соответственно).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. ПАО «Тулачермет» не выплачивало дивидендов неконтролирующим акционерам.

Неконтролирующие акционеры ПАО «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 2015 года 563 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года – 371 млн. руб.).

38 События после отчетной даты

Еврооблигации

В марте 2016 Группа произвела обмен еврооблигаций в размере 64 849 000 долл. США со ставкой 7.75% годовых и сроком погашения в июне 2016 года на новые еврооблигации в размере 64 849 000 долл. США со ставкой 10.75% годовых и сроком погашения в 2018 году (см. Примечание 19);

Соблюдение специальных условий по кредитным договорам

После отчетной даты Группа нарушила специальные условия (ковенанты) по ряду кредитных договоров. До одобрения выпуска финансовой отчетности Группа получила отказы банков требовать досрочного погашения данных кредитов.