

ОАО «Михайловский ГОК»

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

31 декабря 2012 г.



СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменении капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общая информация	9
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	9
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	18
4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	22
5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	22
6 Основные средства	25
7 Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых	26
8 Инвестиции в ассоциированные компании	26
9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде	27
10 Прочие внеоборотные активы	28
11 Займы выданные	29
12 Запасы	30
13 Торговая и прочая дебиторская задолженность	30
14 Денежные средства и их эквиваленты	31
15 Акционерный капитал	31
16 Кредиты и займы	32
17 Пенсионные обязательства	33
18 Обязательство перед областной администрацией	35
19 Кредиторская задолженность	35
20 Выручка	36
21 Себестоимость продукции	36
22 Коммерческие расходы	36
23 Общие и административные расходы	36
24 Прочие операционные расходы	37
25 Финансовые доходы	37
26 Финансовые расходы	37
27 Налог на прибыль	37
28 Прибыль на акцию	39
29 Приобретения	39
30 Расчеты и операции со связанными сторонами	41
31 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	44
32 Управление финансовыми рисками	45
33 События после отчетной даты	50

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Михайловский ГОК»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Михайловский ГОК» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменении капитала и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность 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 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

26 апреля 2013

Москва, Российская Федерация

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



Аудируемое лицо: ОАО «Михайловский ГОК»

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

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

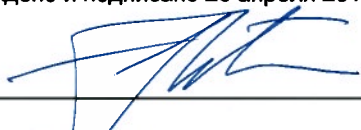
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

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



	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы:				
Основные средства	6	53 967	49 007	45 943
Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых	7	17 410	18 888	17 942
Гудвил	29	544	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	8	409	576	174
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	1 405	3 088	3 643
Займы выданные	11	64 567	37 491	19 035
Прочие внеоборотные активы	10	4 188	5 138	3 437
Итого внеоборотные активы		142 490	114 188	90 174
Оборотные активы:				
Запасы	12	9 901	9 738	9 260
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	10 643	14 971	13 927
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	1 504	1 825	1 706
Активы, предназначенные для передачи в финансовую аренду	9	150	141	779
Займы выданные	11	36 975	15 701	12 956
Предоплата по налогу на прибыль		29	61	164
Денежные средства и их эквиваленты	14	2 157	2 118	1 364
Итого оборотные активы		61 359	44 555	40 156
ИТОГО АКТИВЫ		203 849	158 743	130 330
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	15	129	129	129
Собственные выкупленные акции	15	(62)	(41)	(3)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		120 974	108 148	83 272
ИТОГО КАПИТАЛ		121 041	108 236	83 398
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	16	55 055	19 280	20 089
Отложенные налоговые обязательства	27	6 520	7 628	7 108
Обязательство перед областной администрацией	18	1 656	1 675	1 583
Пенсионные обязательства	17	5 406	4 242	4 233
Итого долгосрочные обязательства		68 637	32 825	33 013
Краткосрочные обязательства:				
Кредиты и займы	16	2 783	5 742	5 323
Кредиторская задолженность	19	9 589	9 698	7 466
Задолженность по налогу на прибыль		285	524	47
Задолженность по налогам на добавленную стоимость и прочим налогам		1 379	1 577	946
Обязательство перед областной администрацией	18	135	141	137
Итого краткосрочные обязательства		14 171	17 682	13 919
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		82 808	50 507	46 932
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		203 849	158 743	130 330

Утверждено и подписано 26 апреля 2013 г.


 Э. Л. Потапов
 Генеральный директор
 ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»


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



	Прим.	2012 г.	2011 г.
Выручка	20	98 125	111 462
Себестоимость продукции	21	(61 947)	(67 790)
Валовая прибыль		36 178	43 672
Коммерческие расходы	22	(10 153)	(7 828)
Общие и административные расходы	23	(5 950)	(5 118)
Прочие операционные расходы, нетто	24	(4 305)	(1 384)
Операционная прибыль		15 770	29 342
Финансовые доходы	25	5 425	3 400
Финансовые расходы	26	(3 173)	(2 235)
Курсовые разницы по кредитам и займам, нетто		(323)	357
Доля в результатах ассоциированных компаний	8	(10)	25
Прибыль до налога на прибыль		17 689	30 889
Расходы по налогу на прибыль	27	(4 107)	(6 636)
Прибыль за год		13 582	24 253
Прочий совокупный доход			
Актuarные (убытки)/ прибыли по пенсионным обязательствам	17	(756)	322
Прочий совокупный доход за год		(756)	322
Итого совокупный доход за год		12 826	24 575
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на собственников Компании (в руб. на акцию)	28	1 909	3 409



	Прим.	2012 г.	2011 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налога на прибыль		17 689	30 889
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств		4 955	4 469
Финансовые доходы	25	(5 425)	(3 400)
Финансовые расходы	26	3 173	2 235
Курсовые разницы, нетто		2 719	(575)
Убыток от признания долгосрочной дебиторской задолженности по справедливой стоимости	24	520	577
Прибыль от выбытия лицензии на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа и связанных с ней активов	7	(275)	-
Затраты по пенсионным обязательствам	17	216	225
Прочее		283	(56)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		23 855	34 364
Увеличение запасов		(143)	(447)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		1 399	1 378
Увеличение кредиторской задолженности		929	1 178
Уменьшение пенсионных обязательств		(220)	(293)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		25 820	36 180
Проценты уплаченные		(4 597)	(2 324)
Налог на прибыль уплаченный		(5 595)	(5 557)
Итого сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		15 628	28 299
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(8 827)	(7 685)
Приобретение активов, предоставленных в финансовую аренду		(1 099)	(810)
Поступление денежных средств по финансовой аренде		3 513	2 409
Затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых		(1 097)	(860)
Поступления от выбытия лицензии на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа и связанных с ней активов		4 023	-
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных в их составе денежных средств и их эквивалентов	29	(1 262)	(1 629)
Приобретение неконтролирующей доли участия в компании, ставшей ассоциированной		-	(205)
Поступления от продажи ассоциированной компании		157	-
Займы выданные		(127 714)	(29 341)
Погашение выданных займов		78 442	11 908
Проценты полученные		7 425	543
Итого сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(46 439)	(25 670)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов		59 554	14 406
Погашение кредитов и займов		(26 179)	(16 295)
Выкуп собственных акций	15	(62)	(235)
Поступления от продажи выкупленных собственных акций	15	41	-
Итого денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности		33 354	(2 124)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(2 504)	249
Итого увеличение денежных средств и их эквивалентов		39	754
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 118	1 364
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	2 157	2 118



	Прим.	Приходится на долю собственников Компании			
		Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2011 г.		129	(3)	83 272	83 398
Прибыль за период		-	-	24 253	24 253
Прочий совокупный доход					
Актуарная прибыль по пенсионным обязательствам	17	-	-	322	322
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.		-	-	24 575	24 575
Выкуп собственных акций	15	-	(235)	-	(235)
Продажа собственных акций	15	-	197	-	197
Приобретение предприятия у дочернего общества Холдинговой компании	29	-	-	301	301
Остаток на 31 декабря 2011 г.		129	(41)	108 148	108 236
Прибыль за период		-	-	13 582	13 582
Прочий совокупный доход					
Актуарный убыток по пенсионным обязательствам	17	-	-	(756)	(756)
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.		-	-	12 826	12 826
Выкуп собственных акций	15	-	(62)	-	(62)
Продажа собственных акций	15	-	41	-	41
Остаток на 31 декабря 2012 г.		129	(62)	120 974	121 041



1 Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ОАО «Михайловский ГОК» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. Основными видами деятельности Группы является производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Россия, Курская область, Железногорск, улица Ленина, 21. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской и Оренбургской областях.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. и 1 января 2011 г. непосредственной материнской компанией Группы являлось ОАО «Лебединский ГОК» (далее – «Материнская компания»). Непосредственная материнская компания Группы не выпускает финансовую отчетность для публичного использования. Материнская компания следующего, более высокого уровня, ОАО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Холдинговая компания»), опубликовала свою финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. стороной, обладающей конечным контролем над Группой, являлся Алишер Усманов.

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

Распределение доли участия непосредственных собственников Компании представлено следующим образом:

Название	Доля участия		
	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
ОАО «Лебединский ГОК»	98,39%	97,96%	97,67%
Прочие физические и юридические лица (свыше 1 500 акционеров)	1,52%	1,98%	2,32%
Собственные выкупленные акции	0,09%	0,06%	0,01%
Итого	100,00%	100,00%	100,00%

В таблице ниже приведены основные дочерние компании Группы:

Название компании	Деятельность	Доля участия		
		31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
ОАО «Уральская Сталь»	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%	100%
ЗАО «Металлинвестлизинг»	Финансовая аренда	100%	100%	100%
ООО «Байкальская горная компания»	Освоение Удоканского месторождения меди	100%	100%	100%
ООО «Завод по ремонту горного оборудования»	Обработка металлических изделий	100%	100%	100%
ЗАО «Железногорский кирпичный завод»	Производство строительного кирпича	100%	-	-

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

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

Группа начала применять МСФО 1 января 2004 г. и последовательно составляла консолидированную финансовую отчетность по МСФО в течение 2004–2006 гг. Начиная с 1 января 2007 г. Группа прервала составление отчетности по МСФО, поскольку вошла в состав Холдинговой компании, регулярно публикующей свою консолидированную отчетность по МСФО за указанные и последующие отчетные периоды.



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

Начиная с 1 января 2012 г. у Группы возникла обязанность по ежегодному представлению консолидированной финансовой отчетности по МСФО в соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Группа воспользовалась досрочным применением поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» и с 1 января 2011 г. возобновила подготовку финансовой отчетности по МСФО, применив все МСФО ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», как если бы она не прекращала их применение с 1 января 2007 г.

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

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

Приобретение Группой дочерних компаний (за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем) учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой конкретной сделке по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма (далее – «отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке приобретения, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.



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

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Операции с неконтролирующей долей участия. Группа рассматривает операции с неконтролирующей долей участия как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении неконтролирующей доли участия разница между уплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании отражается в составе капитала. Прибыли или убытки от выбытия неконтролирующей доли участия также отражаются в составе капитала.

Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем. Дочерние компании, приобретенные у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по методу оценки компании-предшественника (передающей стороны). Активы и обязательства дочерней компании, приобретенной у предприятий, находящихся под общим контролем, отражаются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Компанией-предшественником считается компания наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная в соответствии с МСФО. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала.

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

Однако когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестицию в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени данной ассоциированной компании.

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

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

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



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

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

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

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

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

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже требует значительного времени (квалифицируемые активы), капитализируются в составе стоимости таких активов, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 г. или более позднюю дату.

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

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

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



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

Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых. Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых, включают лицензии и прочие расходы, понесенные Группой в связи с разведкой и оценкой минеральных запасов до проведения оценки технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов. Затраты по приобретению лицензий отражаются как активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых. Группа не признает расходы по кредитам и займам как активы, связанные с разведкой и оценкой. Группа классифицирует активы по разведке и оценке запасов полезных ископаемых как материальные или нематериальные в зависимости от характера активов. Активы по разведке и оценке оцениваются по себестоимости и не амортизируются. Активы по оценке и разведке тестируются на предмет обесценения при наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов может превысить их возмещаемую стоимость. На 31 декабря 2012 и 2011 гг. и на 1 января 2011 г. активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых, включали в основном затраты, связанные с приобретением лицензий.

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

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

Финансовые активы. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность; б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; в) инвестиции, удерживаемые до погашения; г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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 по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

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

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

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



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

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

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

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта, и изменения в актуарных допущениях признаются в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения.

Стоимость услуг прошлых периодов сразу же признается в составе прибыли и убытка за исключением случаев, когда изменения в пенсионном плане зависят от достижения сотрудниками определенного срока службы. В данном случае стоимость прошлых услуг амортизируется линейным методом в течение квалификационного периода.

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств производится только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и при пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в составе прибылей или убытков. Пересчет по обменным курсам на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

Применимые обменные курсы доллара США (далее – «долл. США») к российскому рублю составляли:

Период, закончившийся	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Курс на отчетную дату	30,3727	32,1961	30,4769

Применимые обменные курсы евро к российскому рублю составляли:

Период, закончившийся	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Курс на отчетную дату	40,2286	41,6714	40,3331

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

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



3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(а) Оставшийся срок полезного использования основных средств

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

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

(б) Операции со связанными сторонами

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

(в) Налоговое законодательство

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

(г) Пенсионные обязательства

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

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



3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(д) Обесценение гудвила

По состоянию на 31 декабря 2012 г. гудвил был протестирован на предмет обесценения.

Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки (генерирующие единицы), которые рассматриваются на наиболее низком из уровней, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила. По состоянию на 31 декабря 2012 г. гудвил относился к генерирующим единицам ЗАО «Железногорский кирпичный завод» и ООО НПВП «Торэкс» (в сумме 353 млн руб. и 191 млн руб. соответственно).

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

Средневзвешенный темп роста в размере 2,4%, использованный в расчетах, соответствует прогнозам, представленным в отраслевых отчетах. Используемые ставки дисконтирования в размере 13,7%–15,2% являются ставками до налогообложения и отражают оценку рисков, присущих генерирующим единицам. На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2012 г. признание убытка от обесценения не требуется. Если бы прогнозируемые темпы роста и ставки дисконтирования до уплаты налогов, применяемые к дисконтированным денежным потокам генерирующих единиц, были на 1% ниже и на 1% выше оценок руководства, то гудвил также не был бы обесценен.

(е) Обесценение активов, связанных с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых

Руководство определяет наличие признаков обесценения активов, связанных с разведкой и оценкой месторождений, на каждую отчетную дату в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 2).

На 31 декабря 2012 г. активы Группы, связанные с разведкой и оценкой, в основном были представлены лицензией на разработку Удоканского месторождения меди и относились к одной генерирующей единице – ООО «Байкальская горная компания», основной деятельностью которого является разработка данного месторождения.

В 2009–2012 гг. компания выполняла работы, необходимые для того, чтобы приступить к подготовке технико-экономического обоснования по международным стандартам («ТЭО»), включая подготовку предварительного ТЭО, оценку запасов и ресурсов по стандарту JORC, проведение технологических испытаний и исследований альтернативных вариантов переработки руды и концентрата, экологические исследования, исследования необходимой инфраструктуры и вопросов логистики. В 2012 г. ООО «Байкальская горная компания» начало подготовку международного ТЭО при участии компании «Fluor» в роли генерального подрядчика. Компания планирует завершить международное ТЭО к декабрю 2013 г.

При отсутствии технико-экономического обоснования руководство использует оценки и суждения, а также делает допущения для того, чтобы оценить, превышает ли возмещаемая стоимость активов, связанных с разведкой и оценкой, их балансовую стоимость. Данная оценка существенно зависит от ряда допущений и предположений относительно геологических, технологических и экономических факторов, включающих технологию разработки карьера и добычи руды, сумму капитальных затрат на разработку карьера, строительство производственных мощностей и сопутствующей инфраструктуры, цены на медь и обменные курсы валют.

В связи с тем, что данные предположения изменяются с течением времени, а также ввиду того, что Группа получает дополнительную геологическую и экономическую информацию в процессе проведения поисково-разведочных работ, оценка руководства может также меняться с течением времени.



3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(е) Обесценение активов, связанных с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых (продолжение)

В 2012 г. информация о сумме капитальных и текущих затрат, необходимых для разработки проекта, была дополнительно скорректирована внешними экспертами, привлеченными Группой. Руководство оценило данный факт как индикатор обесценения и провело оценку активов, связанных с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых, на обесценение.

Возмещаемая стоимость была определена как справедливая стоимость за минусом затрат на продажу.

При расчете справедливой стоимости за минусом затрат на продажу руководство подготовило прогноз номинального денежного потока за вычетом налогов. Прогнозный период составил 27 лет. В зависимости от соотношения долга и капитала применялась плавающая ставка дисконтирования после налогов в диапазоне от 10,5 до 14,3 процента.

Прогноз денежного потока основан на производственном плане, предусмотренном требованиями лицензии (Примечание 7), оценке суммы капитальных затрат, подготовленной в рамках обновленного предварительного ТЭО с учетом результатов всех исследований, выполненных на данный момент, и консенсус-прогнозе цен на медь и серебро, подготовленном на основании данных инвестиционных банков и аналитических агентств.

Расчет справедливой стоимости за минусом затрат на продажу наиболее чувствителен к следующим ключевым предположениям:

- сумма капитальных затрат, на которую влияет неопределенность, присущая ранней стадии развития проекта;
- будущие цены на медь;
- средневзвешенная стоимость капитала.

Сумма капитальных и текущих затрат, использованная для оценки справедливой стоимости за минусом затрат на продажу, была рассчитана на основании данных обновленного предварительного технико-экономического обоснования, подготовленного в 2012 г. и учитывающего результаты всех исследований, выполненных на данный момент, а также с учетом результатов переговоров о получении государственной поддержки для строительства сопутствующей инфраструктуры. Оценка будущих цен на медь и серебро основана на долгосрочном консенсус-прогнозе, подготовленном на основании данных инвестиционных банков и аналитических агентств.

На основе расчета справедливой стоимости за минусом затрат на продажу руководство сделало вывод о том, что возмещаемая стоимость активов, связанных с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых, превышает их балансовую стоимость. Анализ чувствительности расчета справедливой стоимости за минусом затрат на продажу к изменениям ключевых предположений представлен ниже:

Изменение допущения:							
будущие цены на медь	(10%)	(5%)	(2,5%)	0%	2,5%	5%	10%
Возмещаемая стоимость	(10 728)	7 476	16 152	25 123	33 543	42 433	59 283
Изменение допущения:							
ставка дисконтирования	1,5%	1%	0,5%	0%	(0,5%)	(1%)	(1,5%)
Возмещаемая стоимость	5 825	11 266	17 879	25 123	32 591	40 956	50 388
Изменение допущения:							
уровень капиталовложений	10%	5%	2,5%	0%	(2,5%)	(5%)	(10%)
Возмещаемая стоимость	13 367	18 734	22 111	25 123	27 973	31 335	37 273



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Некоторые новые стандарты и интерпретации, принятые для применения в Российской Федерации, вступили в силу для Группы с 1 января 2012 г.:

«Раскрытие информации – передача финансовых активов» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данные поправки требуют дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Поправки включают требование раскрытия следующей информации по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства и взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к тяжелой гиперинфляции и устранившие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не оказали влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность. Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящие опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционного имущества, отражаемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказали существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Следующие усовершенствования стандартов, принятых для применения в Российской Федерации, вступили в силу с 1 января 2013 г. и были применены Группой досрочно:

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 г., вступают в силу с 1 января 2013 г.). Усовершенствования содержат изменения к пяти стандартам. Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 (i) уточняет, что компания, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО. Группа воспользовалась досрочным применением поправки (i) и с 1 января 2011 г. возобновила подготовку отчетности по МСФО, применив все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение с 1 января 2007 г. (Примечание 2).

Новые стандарты и интерпретации, принятые для применения в Российской Федерации, являющиеся обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и не принятые Группой досрочно:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», и разъяснение ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения».

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), который заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и разъяснение ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства».



5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты), который предусматривает раскрытие новой информации компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированном предприятии или неконсолидируемом структурированном предприятии.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты), который направлен на совершенствование раскрываемой информации и обеспечение последовательности с помощью измененного определения справедливой стоимости.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (пересмотренные в мае 2011 года и вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), изменения в которые были внесены МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность».

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), которые направлены на совершенствование раскрытия статей, представленных в прочем совокупном доходе.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные поправки касаются пересмотра подхода к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации обо всех вознаграждениях работникам.

«Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные поправки требуют раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности лучше оценить воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

«Консолидированная финансовая отчетность, совместная деятельность и раскрытие информации об участии в других предприятиях: Руководство по переходным положениям» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Эти поправки вводят дополнительные исключения в связи с переходом, предусмотренные МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях».

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Займы, предоставленные государством» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Эти поправки освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете определенных государственных займов при переходе на МСФО.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Разъяснения к КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», которые касаются того, когда и как учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Кроме того, Правление КМСФО опубликовало следующие новые стандарты и интерпретации, не принятые для применения в Российской Федерации:



5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные поправки были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом. Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данные поправки разъясняют значение формулировки «в данный момент имеет законодательно установленное право на зачет».

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года), которые ввели определение инвестиционной организации, которая должна отражать инвестиции в свои дочерние предприятия по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков.



6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2011 г.	402	21 358	35 868	4 865	379	5 164	68 036
Накопленная амортизация	-	(5 855)	(13 714)	(2 327)	(197)	-	(22 093)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 г.	402	15 503	22 154	2 538	182	5 164	45 943
Приобретения (Примечание 29)	-	197	293	-	71	626	1 187
Поступления	1	253	994	345	10	5 444	7 047
Внутреннее перемещение между категориями	-	1 022	1 197	969	633	(3 821)	-
Выбытия	-	(87)	(258)	(17)	(3)	(325)	(690)
Амортизационные отчисления	-	(1 081)	(2 945)	(415)	(39)	-	(4 480)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	403	15 807	21 435	3 420	854	7 088	49 007
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 г.	403	22 603	37 755	6 131	1 078	7 088	75 058
Накопленная амортизация	-	(6 796)	(16 320)	(2 711)	(224)	-	(26 051)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	403	15 807	21 435	3 420	854	7 088	49 007
Приобретения (Примечание 29)	13	604	109	45	2	32	805
Поступления	394	336	888	125	16	9 027	10 786
Внутреннее перемещение между категориями	-	905	2 941	396	2	(4 244)	-
Выбытия	-	(5)	(152)	(23)	(668)	(710)	(1 558)
Амортизационные отчисления	-	(1 234)	(3 221)	(550)	(68)	-	(5 073)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	810	16 413	22 000	3 413	138	11 193	53 967
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.	810	24 386	41 226	6 579	388	11 193	84 582
Накопленная амортизация	-	(7 973)	(19 226)	(3 166)	(250)	-	(30 615)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	810	16 413	22 000	3 413	138	11 193	53 967

По состоянию на 1 января 2011 г. балансовая стоимость основных средств, переданных в залог под обеспечение банковских кредитов, составила 5 463 млн руб. По состоянию на 31 декабря и 1 января 2012 гг. основные средства в залоге не находились.



7 Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Активы, связанные с разведкой и оценкой Удоканского месторождения меди			
Лицензия на пользование недрами	15 040	15 040	15 040
Капитализированные затраты на разведку и оценку месторождения	2 370	1 410	471
Итого	17 410	16 450	15 511
Активы, связанные с разведкой и оценкой Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа			
Лицензия на пользование недрами	-	2 380	2 380
Капитализированные затраты на разведку и оценку месторождения	-	58	51
Итого	-	2 438	2 431
Итого активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых	17 410	18 888	17 942

В 2009 г. Группа приобрела лицензию на пользование недрами Удоканского месторождения меди за 15 040 млн руб. Группа обязана выполнять следующие обязательства по условиям лицензии:

- согласовать технический проект на разработку медного месторождения с государственными органами к 25 декабря 2014 г.;
- приступить к строительству производственных мощностей к 25 декабря 2015 г.;
- приступить к добыче медной руды к 25 июня 2017 г.;
- завершить строительство горно-обогатительных мощностей и достичь расчетной производственной мощности к 25 июня 2019 г.

В 2008 г. Группа приобрела лицензию на пользование недрами Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа за 2 380 млн руб. В июле 2012 г. Группа продала третьей стороне лицензию на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа, а также непосредственно связанные с ней капитализированные затраты на разведку и оценку месторождения, объекты основных средств и прочие активы за вознаграждение в размере 125 млн долл. США (4 047 млн руб.). Общая балансовая стоимость активов на дату продажи составила 3 772 млн руб. Прибыль от выбытия в размере 275 млн руб. Группа признала в составе прочих операционных доходов.

8 Инвестиции в ассоциированные компании

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании.

	2012 г.	2011 г.
Балансовая стоимость на 1 января	576	174
Приобретение	-	205
Реклассификация вследствие дополнительного приобретения неконтролирующей доли участников	-	172
Доля в результатах ассоциированных компаний	(10)	25
Выбытие ассоциированной компании	(157)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	409	576



8 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Доли участия Группы в ее ассоциированных компаниях и их краткая финансовая информация, включая общую сумму активов и обязательств, представлены в таблице ниже:

Название ассоциированной компании	Страна регистрации	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль	% участия
31 декабря 2012 г.						
Украинская рудно-металлургическая компания	Украина	952	(7)	-	54	33%
31 декабря 2011 г.						
Украинская рудно-металлургическая компания	Украина	955	(4)	-	42	33%
ООО «банк Раунд»*	Россия	5 559	(4 887)	435	45	25%
1 января 2011 г.						
ООО «банк Раунд»*	Россия	6 088	(5 442)	485	87	25%

* До ноября 2012 г. – ООО «Ферробанк»

9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

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

На 31 декабря 2011 г.	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 336	3 489	132	5 957
Неполученный финансовый доход	(511)	(522)	(11)	(1 044)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	1 825	2 967	121	4 913

На 1 января 2011 г.	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 290	4 287	112	6 689
Неполученный финансовый доход	(584)	(747)	(9)	(1 340)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	1 706	3 540	103	5 349



9 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже приводится анализ просроченной, но не обесцененной задолженности по периодам возникновения:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
До 3 месяцев	404	139	40
От 3 до 12 месяцев	3	213	111
Итого	407	352	151

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

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:			
- оборудованием	896	929	916
- транспортными средствами	2 013	3 984	4 433
Итого	2 909	4 913	5 349

По состоянию на 1 января 2011 г. долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме 1 500 млн руб. и краткосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме 951 млн руб. находились в залоге в качестве обеспечения по кредитам и займам Группы. По состоянию на 31 декабря и 1 января 2012 гг. дебиторская задолженность по финансовой аренде в залоге не находилась.

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

Активы, предназначенные для передачи в финансовую аренду

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

10 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Авансы поставщикам за основные средства	2 804	4 922	3 667
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(298)	(681)	(702)
Авансы поставщикам за основные средства, нетто	2 506	4 241	2 965
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 456	675	75
Прочее	226	222	397
Итого прочие внеоборотные активы	4 188	5 138	3 437

**11 Займы выданные**

	Прим.	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.	Процентная ставка	31 декабря 2011 г.	Процентная ставка	1 января 2011 г.
Краткосрочные займы, выданные:								
- связанным сторонам	31	Руб.	7,0%–9,9%	32 723	7,0%–8,0%	15 574	7,0%–12,0%	12 538
- связанным сторонам		Долл. США	3,2%	4 252	-	-	7,0%	305
- третьим сторонам		Руб.	-	-	7,0%	127	6,0%–8,0%	113
Итого краткосрочные займы выданные				36 975		15 701		12 956
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам, со сроком погашения:								
- от 1 года до 2 лет		Руб.	7,8%–10,0%	13 288	7,0%–8,0%	10 206	8%–15,0%	6 068
- от 1 года до 2 лет		Долл. США	5,0%–8,0%	4 146	-	-	7,0%	17
- от 2 до 5 лет		Руб.	7,8%–9,5%	45 068	7,8%–8,0%	24 451	7,8%–8,5%	10 712
- от 2 до 5 лет		Долл. США	5,0%	1 835	8,0%	808	7,0%	606
- через 5 лет и более		Руб.	-	-	7,8%–8,5%	2 026	-	-
- через 5 лет и более		Евро	-	-	-	-	8,0%	1 632
Долгосрочные займы, выданные третьим сторонам, со сроком погашения								
- через 5 лет и более		Руб.	8,5%	230	-	-	-	-
Итого долгосрочные займы выданные	31			64 567		37 491		19 035
Итого займы выданные				101 542		53 192		31 991

Проценты, начисленные по выданным займам, со сроком погашения менее 12 месяцев после отчетной даты в сумме 2 390 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 4 335 млн руб.; 1 января 2011 г.: 2 326 млн руб.) отражены в составе прочей финансовой дебиторской задолженности.

Справедливая стоимость выданных займов приблизительно соответствует их балансовой стоимости.



12 Запасы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Сырье и материалы	8 039	7 972	7 470
Незавершенное производство	1 359	1 413	1 155
Готовая продукция	503	353	635
Итого	9 901	9 738	9 260

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	5 533	6 138	7 756
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 684	5 003	2 668
Минус: резерв под обесценение	(155)	(175)	(143)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	8 062	10 966	10 281
Авансы поставщикам	670	1 472	387
НДС к возмещению	1 127	1 525	1 850
НДС к получению	626	823	1 091
Дебиторская задолженность по прочим налогам	6	67	49
Прочая дебиторская задолженность	152	118	269
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	10 643	14 971	13 927

По состоянию на 31 декабря 2012 г. дебиторская задолженность в сумме 689 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 878 млн руб.; 1 января 2011 г.: 344 млн руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы преимущественно относятся к компаниям – связанным сторонам, а также прочим независимым дебиторам, по которым в последнее время не было отмечено случаев невыполнения обязательств. Данная дебиторская задолженность распределяется по периодам возникновения следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
До 3 месяцев	569	733	216
От 3 до 12 месяцев	120	145	128
Итого	689	878	344

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

	2012 г.		2011 г.	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая финансовая дебиторская зadolженность	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая финансовая дебиторская зadolженность
На 1 января	77	98	46	97
Резерв под обесценение, созданный в течение года	3	-	60	6
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(23)	-	(1)	-
Восстановленный неиспользованный резерв	-	-	(28)	(5)
На 31 декабря	57	98	77	98

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



13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Руб.	9 729	13 904	11 771
Долл. США	902	1 062	2 139
Евро	12	5	17
Итого	10 643	14 971	13 927

Группа продала дебиторскую задолженность балансовой стоимостью 94 млн руб. (2011 г.: 229 млн руб.; 2010 г.: 362 млн руб.) по договору факторинга. Договор факторинга учитывается как обеспеченный заем. Признание дебиторской задолженности не было прекращено, так как Группа по-прежнему несет практически все риски и имеет все выгоды, возникающие в связи с дебиторской задолженностью. Связанное с этим обязательство перед банком в сумме 94 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 229 млн руб.; 1 января 2011 г.: 362 млн руб.) включено в состав краткосрочных кредитов и займов (Примечание 16).

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

14 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Денежные средства в кассе	2	2	1
Денежные средства на счетах в банках в рублях	598	1 055	1 322
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	37	1	41
Банковские депозиты в долл. США	581	962	-
Банковские депозиты в рублях	939	98	-
Итого	2 157	2 118	1 364

По состоянию на 31 декабря 2012 г. банковские депозиты в долл. США размещены под процентную ставку 0,05% годовых (31 декабря 2011 г.: 0,35%). Банковские депозиты в рублях размещены под процентную ставку 0,01%–7,6% годовых (31 декабря 2011 г.: 0,1%).

15 Акционерный капитал

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

	Акционерный капитал		Собственные выкупленные акции	
	Количество акций, штук	Обыкновенные акции (выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал), млн руб.	Количество акций, штук	Обыкновенные акции, млн руб.
На 1 января 2011 г.	7 121 076	129	(492)	(3)
Собственные выкупленные акции	-	-	(23 886)	(235)
Реализованные собственные акции	-	-	20 153	197
На 31 декабря 2011 г.	7 121 076	129	(4 225)	(41)
Собственные выкупленные акции	-	-	(6 355)	(62)
Реализованные собственные акции	-	-	4 225	41
На 31 декабря 2012 г.	7 121 076	129	(6 355)	(62)



15 Акционерный капитал (продолжение)

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 9 440 808 акций номинальной стоимостью 0,25 руб. каждая (31 декабря и 1 января 2011 г.: 0,25 руб.).

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

В течение 2012 и 2011 гг. Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

На 31 декабря 2012 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, включали в себя 6 355 штук обыкновенных акций Компании (31 декабря 2011 г. – 4 225 штук обыкновенных акций; 1 января 2011 г. – 492 штуки обыкновенных акций), находящихся в полной собственности Компании. Указанные обыкновенные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции.

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (далее – «РПБУ»). Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с РПБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2012 г., составленной в соответствии с РПБУ, равна 20 463 млн руб. (2011 г.: 26 950 млн руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года по РПБУ, составил 103 009 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 82 546 млн руб.; 1 января 2011 г.: 55 596 млн руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает целесообразным в настоящее время раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

16 Кредиты и займы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Долгосрочные кредиты и займы	55 055	19 280	20 089
Краткосрочные кредиты и займы	2 783	5 742	5 323
Итого	57 838	25 022	25 412

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

Валюта	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Руб.	56 799	23 538	17 386
Долл. США	-	-	6 095
Евро	1 039	1 484	1 931
Итого	57 838	25 022	25 412

Кредиты получены под плавающие процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.	Процентная ставка	31 декабря 2011 г.	Процентная ставка	1 января 2011 г.
Руб.	-	-	-	-	11,8%	627
Долл. США	-	-	-	-	6,0%	6 095
Евро	1,0%	1 039	2,7%	1 484	2,1%–4,5%	1 931
Итого		1 039		1 484		8 653



16 Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты и займы получены под фиксированные процентные ставки в следующем диапазоне:

Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2012 г.	Процентная ставка	31 декабря 2011 г.	Процентная ставка	1 января 2011 г.
Руб.	7,8%–9,7%	56 799	6,0%–8,0%	23 538	7,5%–9,4%	16 759
Итого		56 799		23 538		16 759

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
От 1 года до 2 лет	16 919	8 429	9 323
От 2 до 3 лет	38 136	10 565	9 899
От 3 до 4 лет	-	286	616
От 4 до 5 лет	-	-	251
Итого	55 055	19 280	20 089

На 1 января 2011 г. долгосрочные кредиты в сумме 3 330 млн руб. и краткосрочные кредиты в сумме 2 501 млн руб. были обеспечены залогом основных средств (Примечание 6) и дебиторской задолженностью дочерних обществ Холдинговой компании, а также прочих связанных сторон по договорам финансовой аренды (Примечание 9). По состоянию на 31 декабря и 1 января 2012 гг. долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы не были обеспечены основными средствами и дебиторской задолженностью по финансовой аренде.

На 31 декабря 2012 г. связанные стороны Группы предоставили гарантии по долгосрочным кредитам и займам Группы на сумму 50 416 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 6 846 млн руб.; 1 января 2011 г.: 8 977 млн руб.) и по краткосрочным кредитам и займам на сумму 1 580 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 2 196 млн руб.; 1 января 2011 г.: 1 059 млн руб.).

Проценты, начисленные по кредитам и займам, со сроками погашения менее 12 месяцев после отчетной даты на сумму 123 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 1 630 млн руб.; 1 января 2011 г.: 52 млн руб.) представлены в составе прочей финансовой кредиторской задолженности.

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

17 Пенсионные обязательства

У компаний Группы имеются как фондируемые, так и нефондируемые планы выплат сотрудникам после их выхода на пенсию. Основные актуарные допущения включают следующее:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Ставка дисконтирования	7,0%	8,3%	8,0%
Ожидаемая ставка дохода на активы плана	10,0%	10,0%	10,0%
Темпы роста заработной платы	7,5%	7,1%	7,5%
Ставка инфляции	5,5%	5,6%	6,0%
Рост пенсионных выплат	5,5%	5,6%	6,0%

Величина, признанная в консолидированном отчете о финансовом положении, представляет собой итоговую сумму следующих величин:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Приведенная стоимость фондируемых обязательств	1 151	1 039	1 003
Справедливая стоимость активов плана	(77)	(83)	(82)
Приведенная стоимость нефондируемых обязательств	1 074	956	921
Непризнанная стоимость услуг прошлых периодов	(663)	(741)	(837)
Обязательство в отчете о финансовом положении	5 406	4 242	4 233



17 Пенсионные обязательства (продолжение)

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2012 г.	2011 г.
Активы на начало года	83	82
Ожидаемый доход по активам плана	9	8
Взносы	150	135
Выплаты	(165)	(144)
Актuarные (убытки)/ прибыли	(4)	2
Эффект от приобретения дочерних компаний	4	-
Активы на конец года	77	83

Изменение приведенной стоимости пенсионных обязательств с установленными выплатами за год:

	2012 г.	2011 г.
Обязательство на начало года	5 067	5 152
Стоимость услуг текущего периода	196	153
Затраты на проценты	413	407
Актuarные убытки/ (прибыли)	752	(320)
Выплаченные пенсии	(324)	(292)
Секвестирование	-	(33)
Эффект от приобретения дочерних компаний	42	-
Обязательство на конец года	6 146	5 067

Суммы, признанные в составе прибылей и убытков, представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Стоимость услуг текущего периода	196	153
Затраты на проценты	413	407
Ожидаемый доход по активам плана	(9)	(8)
Стоимость услуг прошлых периодов	21	79
Прочее	-	(7)
Итого	621	624

Суммы, признанные в составе прибылей и убытков, распределены по статьям следующим образом:

Наименование статьи	2012 г.	2011 г.
Себестоимость	183	193
Коммерческие расходы	5	5
Общие и административные расходы	28	27
Финансовые расходы	413	407
Финансовые доходы	(8)	(8)
Итого	621	624

Дефицит плана и корректировки, сделанные на основании опыта, представлены ниже:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	6 146	5 067	5 152
Справедливая стоимость активов плана	(77)	(83)	(82)
Дефицит плана	6 069	4 984	5 070
Корректировки обязательств плана на основании опыта	49	(44)	(16)
Корректировки активов плана на основании опыта	(4)	2	6

Изменение накопленной суммы актуарных прибылей и убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, представлено ниже:

	2012 г.	2011 г.
Актuarные убытки на начало года	229	551
Актuarный убыток/ (прибыль) за отчетный период	756	(322)
Актuarные убытки на конец года	985	229



17 Пенсионные обязательства (продолжение)

Чувствительность общей суммы обязательств по выплатам сотрудникам к изменениям в основных актуарных допущениях:

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,75%	Уменьшение на	506	374	406
	Уменьшение на 0,75%	Увеличение на	591	431	472
Ставка инфляции	Увеличение на 0,75%	Увеличение на	525	392	435
	Уменьшение на 0,75%	Уменьшение на	454	342	378

18 Обязательство перед областной администрацией

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

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
До 1 года	151	156	154
От 1 года до 5 лет	763	708	679
Свыше 5 лет	4 596	4 741	5 167
Будущие финансовые выплаты	(3 719)	(3 789)	(4 280)
Приведенная стоимость обязательства	1 791	1 816	1 720

Приведенная стоимость обязательства подлежит погашению в соответствии со следующим графиком:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
До 1 года	135	141	137
От 1 года до 5 лет	524	496	460
Свыше 5 лет	1 132	1 179	1 123
Итого	1 791	1 816	1 720

На 31 декабря 2012 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 1 124 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 297 млн руб.; 1 января 2011 г.: 407 млн руб.).

19 Кредиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	7 367	5 948	5 065
Прочая финансовая кредиторская задолженность	286	1 762	614
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	7 653	7 710	5 679
Авансы полученные	536	463	936
Задолженность по заработной плате	1 157	1 074	696
Прочая кредиторская задолженность	243	451	155
Итого кредиторская задолженность	9 589	9 698	7 466



19 Кредиторская задолженность (продолжение)

Балансовая стоимость кредиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Руб.	9 273	9 123	6 418
Долл. США	177	330	655
Евро	139	245	393
Итого	9 589	9 698	7 466

Справедливая стоимость кредиторской задолженности приблизительно соответствует ее балансовой стоимости.

20 Выручка

	2012 г.	2011 г.
Сталь и прокат	39 572	46 230
Железорудные окатыши	30 222	33 111
Железная руда	14 641	14 111
Чугун	9 154	14 216
Прочая выручка	4 536	3 794
Итого	98 125	111 462

21 Себестоимость продукции

	2012 г.	2011 г.
Сырье и материалы	32 189	40 170
Расходы на электроэнергию	11 474	10 788
Расходы на оплату труда	10 636	9 847
Амортизация основных средств	4 856	4 406
Налог на землю, имущество и прочие налоги	1 392	1 245
Ремонт и техническое обслуживание	530	453
Прочее	870	881
Итого	61 947	67 790

22 Коммерческие расходы

	2012 г.	2011 г.
Транспортные расходы	9 189	7 015
Расходы на оплату труда	399	352
Упаковочные материалы	142	120
Таможенные пошлины	38	89
Прочие расходы	385	252
Итого	10 153	7 828

23 Общие и административные расходы

	2012 г.	2011 г.
Расходы на оплату труда	2 289	2 048
Услуги единого исполнительного органа (Управляющей компании)	1 933	1 441
Аренда	390	296
Расходы на охрану	213	194
Ремонт и техническое обслуживание	110	89
Информационные технологии и расходы на связь	108	102
Материалы и топливо	90	71
Расходы на банковское обслуживание	81	205
Командировочные расходы	60	49
Амортизация основных средств	58	35
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	(93)	(14)
Прочее	711	602
Итого	5 950	5 118



24 Прочие операционные расходы

	2012 г.	2011 г.
Отрицательные/ (положительные) курсовые разницы по операционной деятельности, нетто	2 396	(218)
Расходы на благотворительность	864	640
Убыток от признания долгосрочной дебиторской задолженности по справедливой стоимости	520	577
Расходы на социальные нужды	187	226
Прибыль от выбытия лицензии на разработку Сладковско-Заречного месторождения нефти и газа и связанных с ней активов (Примечание 7)	(275)	-
Превышение справедливой стоимости чистых активов, приобретенных при объединении бизнеса, над стоимостью приобретения (Примечание 29)	-	(278)
Прочее	613	437
Итого	4 305	1 384

25 Финансовые доходы

	2012 г.	2011 г.
Проценты к получению по выданным займам	4 896	2 587
Доход по финансовой аренде	367	714
Доходы по банковским депозитам	98	36
Прочие финансовые доходы	64	63
Итого	5 425	3 400

26 Финансовые расходы

	2012 г.	2011 г.
Проценты к уплате по кредитам и займам	2 522	1 568
Затраты на проценты по пенсионным обязательствам	413	407
Процентные расходы по обязательству перед областной администрацией	193	195
Прочие финансовые расходы	45	65
Итого	3 173	2 235

27 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2012 г.	2011 г.
Текущий налог на прибыль	5 388	6 188
Отложенный налог	(1 281)	448
Расходы по налогу на прибыль	4 107	6 636

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2012 и 2011 гг., составляет 20%.

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

	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	17 689	30 889
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	3 538	6 178
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	164	123
Расходы на социальные нужды, не уменьшающие налогооблагаемую базу	127	117
Расходы по пенсионным обязательствам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	82	67
Превышение справедливой стоимости чистых активов, приобретенных при объединении бизнеса, над стоимостью приобретения	-	(56)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	196	207
Расходы по налогу на прибыль	4 107	6 636

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



27 Налог на прибыль (продолжение)

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

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

	1 января 2011 г.	Признано в составе прибылей и убытков	Приобретения (Прим. 29)	31 декабря 2011 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 112	(663)	-	449
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	233	-	240
Прочее	262	(76)	-	186
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(5 177)	333	(72)	(4 916)
Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых	(3 048)	99	-	(2 949)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(101)	4	-	(97)
Прочее	(163)	(378)	-	(541)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(7 108)	(448)	(72)	(7 628)

На 31 декабря 2012 г. краткосрочная часть отложенного налогового обязательства составила 422 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 860 млн руб.; 1 января 2011 г.: 289 млн руб.), краткосрочная часть отложенного налогового актива составила 222 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 320 млн руб.; 1 января 2011 г.: 1 301 млн руб.).

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

На 31 декабря 2012 г. нераспределенная прибыль дочерних компаний составила 11 227 млн руб., включая прибыль в сумме 10 063 млн руб., которая подлежит обложению по налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам в размере 0% (31 декабря 2011 г.: 15 822 млн руб. и 14 697 млн руб.; 1 января 2011 г.: 16 945 млн руб. и 15 822 млн руб. соответственно).

На 31 декабря 2012 г. у Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в сумме 685 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 605 млн руб.; 1 января 2011 г.: 409 млн руб.) в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в сумме 3 427 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 3 024 млн руб.; 1 января 2011 г.: 2 045 млн руб.). Срок перенесения налоговых убытков истекает в 2018–2023 гг.



28 Прибыль на акцию

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

	2012 г.	2011 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	13 582	24 253
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)	7,116	7,115
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (в руб. за акцию)	1 909	3 409

29 Приобретения

ЗАО «Железногорский кирпичный завод»

В апреле 2012 г. Группа приобрела у компании – связанной стороны 100% акций ЗАО «Железногорский кирпичный завод», которое занимается производством строительного кирпича, за денежное вознаграждение в размере 1 391 млн руб.

Ниже представлена информация об идентифицированных активах, обязательствах и гудвиле:

	Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов и обязательств
Основные средства	666
Запасы	134
Дебиторская задолженность	41
Финансовые вложения	20
Денежные средства и их эквиваленты	338
Кредиторская задолженность	(1)
Отложенные налоговые обязательства	(122)
Пенсионные обязательства	(38)
Итого идентифицируемые чистые активы	1 038
Гудвил, связанный с приобретением	353
Итого стоимость приобретения	1 391
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании	338
Отток денежных средств в результате приобретения	1 053

Гудвил в основном обусловлен прибыльностью и небольшой долей заемных средств приобретенной компании.

В результате данного приобретения Группа получила дополнительную выручку в размере 416 млн руб. и чистую прибыль в размере 113 млн руб. в период с даты приобретения по 31 декабря 2012 г. Если бы приобретение имело место 1 января 2012 г., то выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., не изменились бы значительно.

Справедливая стоимость приобретенных активов и принятых обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. Оценка идентифицируемых активов выполнена независимым профессиональным оценщиком.

ОАО «Удоканская медь»

В декабре 2011 г. Группа приобрела у сторонней организации имущество Удоканской опытно-промышленной установки и 60% акций оператора данной установки – ОАО «Удоканская медь» за денежное вознаграждение в размере 201 млн руб. Основное назначение данных активов – опытно-промышленные испытания технологий переработки медных руд Удоканского месторождения и проведение опережающих технологических испытаний руд в период промышленной эксплуатации месторождения.



29 Приобретения (продолжение)

ОАО «Удоканская медь» (продолжение)

Ниже представлена информация об идентифицированных активах, обязательствах и гудвиле:

	Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов и обязательств
Основные средства	533
Дебиторская задолженность	33
Займы полученные	(14)
Кредиторская задолженность	(9)
Отложенные налоговые обязательства	(72)
Итого идентифицируемые чистые активы	471
Доля неконтролирующих акционеров	8
Превышение справедливой стоимости чистых активов над покупной стоимостью	(278)
Итого стоимость приобретения	201

Доход от превышения справедливой стоимости приобретенных чистых активов над покупной стоимостью связан с тем, что Группа была единственным покупателем.

В 2011 г. Группа не получила какого-либо дохода или прибыли от приобретенной компании, так как сделка приобретения имела место в конце 2011 г. Если бы приобретение произошло 1 января 2011 г., то выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., не изменились бы значительно.

Справедливая стоимость приобретенных активов и принятых обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. Оценка идентифицируемых активов выполнена независимым профессиональным оценщиком.

ООО «ЛебГОК-Продукт»

В октябре 2011 г. Группа приобрела ООО «ЛебГОК-Продукт» у дочернего предприятия Холдинговой компании путем внесения в качестве вклада в уставный капитал денежных средств в размере 1 500 млн руб.

Активы и обязательства приобретенной компании отражены по балансовой стоимости, представленной в финансовой отчетности передающей стороны. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах:

	Балансовая стоимость
Основные средства	654
Запасы	33
Дебиторская задолженность	3 509
Займы выданные	2 152
Денежные средства и их эквиваленты	72
Займы полученные	(2 594)
Кредиторская задолженность	(2 025)
Итого чистые активы на момент приобретения	1 801

Разница в размере 301 млн руб. между суммой балансовой стоимости чистых активов на момент приобретения и выплаченным вознаграждением отражена в настоящей консолидированной отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала.

Прочие приобретения

В декабре 2012 г. Группа приобрела у компании – связанной стороны 100% доли участия в ООО НПВП «Торэкс», научно-исследовательской инновационной компании, за денежное вознаграждение в размере 192 млн руб. Сумма приобретенных чистых активов составила 1 млн руб. Гудвил в размере 191 млн руб. в основном обусловлен наличием квалифицированного персонала, ожиданиями, связанными со значительным повышением эффективности объединенной компании и общей экономией затрат.



30 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 31 декабря 2012 г. к прочим связанным сторонам относятся предприятия, находящиеся под общим контролем (1 января и 31 декабря 2011 г.: компании под значительным влиянием собственников Компании). Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

Информация о характере взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки по счетам расчетов на 31 декабря 2012 и 2011 гг. и 1 января 2011 г., приведена ниже.

(i) Расчеты и операции с дочерними обществами Холдинговой компании

Остатки на конец года:	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	202	2 725	3 548
Задолженность покупателей и заказчиков	912	1 616	2 183
Авансы поставщикам	8	1 237	58
Прочая дебиторская задолженность	22	9	3
Задолженность поставщикам и подрядчикам	978	674	203
Авансы полученные	-	10	117
Прочая кредиторская задолженность	5	2	5

Операции, осуществленные в течение года:	2012 г.	2011 г.
Реализация продукции и оказание услуг	28 317	50 341
Доход по финансовой аренде	27	401
Убыток от признания долгосрочной дебиторской задолженности по справедливой стоимости	520	577
Закупки сырья и материалов	7 385	10 175
Приобретение услуг	5 010	9 645
Приобретение основных средств	156	104

Займы выданные:	2012 г.	2011 г.
На начало года	23 274	26 333
Займы, выданные в течение года	56 916	7 490
Погашение выданных займов	(37 257)	(11 373)
Займы выданные и проценты, начисленные стороне, впоследствии ставшей дочерней компанией	-	(419)
Займы выданные и проценты, начисленные стороной, впоследствии ставшей дочерней компанией	23	-
Проценты к получению	2 043	1 765
Проценты полученные	(3 342)	(436)
Отрицательная курсовая разница	(267)	(86)
На конец года	41 390	23 274

Займы полученные:	2012 г.	2011 г.
На начало года	10 002	1 909
Займы, полученные в течение года	6 125	10 241
Погашение полученных займов	(10 568)	(2 110)
Проценты начисленные	397	139
Проценты уплаченные	(306)	(177)
На конец года	5 650	10 002



30 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(ii) Расчеты и операции с Материнской компанией

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Остатки на конец года:			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 121	1 611	1 316
Задолженность покупателей и заказчиков	11	6	2
Прочая дебиторская задолженность	42	198	-
Задолженность поставщикам и подрядчикам	1 159	349	1 171
Авансы полученные	7	4	25
Прочая кредиторская задолженность	4	-	-
Операции в течение года:	2012 г.	2011 г.	
Реализация продукции и оказание услуг	157	31	
Реализация основных средств	-	12	
Продажа собственных акций (Примечание 15)	41	197	
Закупки сырья и материалов	2 235	3 376	
Приобретение услуг	-	2	
Процентный доход по финансовой аренде	287	253	
Займы выданные:	2012 г.	2011 г.	
На начало года	24 755	6 380	
Займы, выданные в течение года	57 014	18 200	
Погашение выданных займов	(30 525)	(360)	
Проценты к получению	2 040	535	
Проценты полученные	(3 482)	-	
На конец года	49 802	24 755	
Займы полученные:	2012 г.	2011 г.	
На начало года	3 819	-	
Займы полученные и проценты, начисленные стороной, впоследствии ставшей дочерней компанией	-	3 778	
Проценты начисленные	100	41	
Погашение полученных займов	(2 012)	-	
Проценты уплаченные	(1 907)	-	
На конец года	-	3 819	

(iii) Расчеты и операции с ассоциированными компаниями

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Остатки на конец года:			
Денежные средства и их эквиваленты	-	78	755
Займы выданные:	2012 г.	2011 г.	
На начало года	230	130	
Займы, выданные в течение года	-	100	
Займы, выданные стороне, которая вышла из состава ассоциированных компаний	(230)	-	
Проценты к получению	20	16	
Проценты полученные	(20)	(16)	
На конец года	-	230	

(iv) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Остатки на конец года:			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	563	573	471
Задолженность покупателей и заказчиков	100	130	73
Авансы поставщикам	20	2 360	2 055
Прочая дебиторская задолженность	1 350	815	-
Задолженность поставщикам и подрядчикам	761	834	102
Авансы полученные	-	3	4
Прочая кредиторская задолженность	103	154	154



30 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

Операции, осуществленные в течение года:	2012 г.	2011 г.
Реализация продукции и оказание услуг	606	498
Реализация основных средств	463	321
Продажа доли участия в ассоциированных компаниях	157	-
Доход по финансовой аренде	52	60
Закупки сырья и материалов	647	699
Приобретение дочерних компаний	1 696	-
Приобретение услуг	533	360
Приобретение основных средств	255	684
Займы выданные:	2012 г.	2011 г.
На начало года	9 138	1 334
Займы, выданные в течение года	13 783	3 390
Погашение выданных займов	(10 532)	(64)
Займы выданные и проценты начисленные стороной, приобретенной у дочернего общества Холдинговой компании	-	4 226
Проценты к получению	786	264
Проценты полученные	(488)	(20)
(Отрицательная)/ положительная курсовая разница	(184)	8
На конец года	12 503	9 138

(v) Договорные обязательства перед прочими связанными сторонами

На 31 декабря 2012 г. у Группы были договорные обязательства перед прочими связанными сторонами на сумму 27 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 2 743 млн руб.; 1 января 2011 г.: 3 040 млн руб.) по приобретению основных средств.

(vi) Вознаграждение основному руководящему персоналу

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу включает в себя выплаты членам Совета директоров Компании и Управляющей компании, управляющим директорам Компании и одного из дочерних обществ Группы. Вознаграждение состоит из годового оклада, отчислений на социальные нужды, премий по результатам хозяйственной деятельности и прочих краткосрочных вознаграждений. Вознаграждение выплачивается Управляющей компанией и выставляется Группе в составе расходов за услуги единоличного исполнительного органа. Общая сумма расходов, выставленных Управляющей компанией, составила 1 933 млн руб. (2011 г.: 1 441 млн руб.) и включена в состав общих и административных расходов Группы (Примечание 23). Надлежащим образом распределить вознаграждения ключевого руководящего персонала Управляющей компании в отношении каждого из дочерних обществ Холдинговой компании не представляется возможным. Вознаграждение ключевого руководства Группы включено в общую сумму вознаграждения ключевого руководящего персонала, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности Холдинговой компании.

(vii) Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа предоставила гарантии по обязательствам дочерних обществ Холдинговой компании на сумму 38 243 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 44 571 млн руб.; 1 января 2011 г.: 65 099 млн руб.), прочих связанных сторон на сумму 6 263 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 6 381 млн руб.; 1 января 2011 г.: 6 323 млн руб.).

(viii) Гарантии полученные

По состоянию на 31 декабря 2012 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 50 416 млн руб. были гарантированы дочерними обществами Холдинговой компании (31 декабря 2011 г.: 6 846 млн руб.; 1 января 2011 г.: 8 977 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 г. краткосрочные кредиты и займы в сумме 1 580 млн руб. были гарантированы дочерними обществами Холдинговой компании (31 декабря 2011 г.: 2 196 млн руб.; 1 января 2011 г.: 1 059 млн руб.).



31 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 5 844 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 7 378 млн руб.; 1 января 2011 г.: 10 813 млн руб.).

(ii) Условные налоговые обязательства

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели 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.

В российское законодательство о трансфертном ценообразовании, действующее с 1999 года, были внесены изменения, вступившие в силу с 1 января 2012 г. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

Руководство Группы полагает, что цены, применяемые Группой в 2012 году и в предыдущие годы, соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

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

По оценкам руководства, кроме вышеуказанных вопросов трансфертного ценообразования, по состоянию на 31 декабря 2012 г. у Группы имеются прочие возможные обязательства по налоговым рискам, вероятность которых оценивается как «больше, чем незначительная», в размере 1 426 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 4 069 млн руб.; 1 января 2011 г.: 3 317 млн руб.). Данные риски преимущественно относятся к налогу на прибыль, НДС и связанным с ними штрафам и пеням в связи с внутригрупповыми платежами и некоторыми расходами, понесенными компаниями Группы.

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

(iii) Гарантии

Гарантии – это безотзывные контракты, требующие от Группы осуществления определенных платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Группа предоставила гарантии по обязательствам связанных сторон на сумму 44 506 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 50 952 млн руб., 1 января 2011 г.: 71 422) и третьих сторон на сумму 29 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 34 млн руб., 1 января 2011 г.: 37 млн руб.). Максимальная сумма кредитного риска, возникающая по выданным гарантиям, ограничена суммой гарантий.

Группа не ожидает выбытия денежных средств по предоставленным гарантиям.



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

(iv) Страхование

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

(v) Вопросы охраны окружающей среды

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

(vi) Судебные разбирательства

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

(vii) Условия осуществления деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности развивающегося рынка. Налоговое законодательство России допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в России (Примечание 31 (ii)).

Будущее экономическое развитие России зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, принимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им принимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

32 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

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

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



32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы финансового риска (продолжение)

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

Концентрация рисков

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

Рыночный риск

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

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

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

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

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

В приведенный ниже анализ включены только монетарные активы и обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2012 г., если бы курс российского рубля снизился/ вырос на 6% (31 декабря 2011 г.: 6%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы на 522 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 85 млн руб.) больше/ меньше в основном в результате положительной/ отрицательной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США кредитов и займов полученных, займов выданных и денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2012 г., если бы курс российского рубля снизился/ вырос на 4% (31 декабря 2011 г.: 4%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год была бы на 93 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 106 млн руб.) меньше/ больше в основном в результате отрицательной/ положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете кредитов и займов, а также обязательства перед областной администрацией, выраженного в евро.



32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	2 157	2 118	1 364
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 9)	2 909	4 913	5 349
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 10 и 13)	9 518	11 641	10 356
Займы выданные (Примечание 11)	101 542	53 192	31 991
Итого балансовые риски	116 126	71 864	49 060
Финансовые гарантии – сумма обеспеченных займов (Примечание 31)	44 535	50 986	71 459
Итого максимальный кредитный риск	160 661	122 850	120 519

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

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

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

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.		1 января 2011 г.	
	Остатки на банковских счетах до востре- бования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востре- бования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востре- бования	Срочные депозиты
<i>Рейтинга</i>						
Средний кредитный риск	613	1 320	959	1 060	518	-
Высокий кредитный риск	12	-	19	-	90	-
Без рейтинга	10	200	78	-	755	-
Итого	635	1 520	1 056	1 060	1 363	-

На 31 декабря 2011 г. остатки на счетах до востребования в банках, не имеющих рейтинга, включают денежные средства и их эквиваленты в сумме 78 млн руб. (1 января 2011 г.: 755 млн руб.), размещенные в ассоциированном банке (Примечание 30 (iii)).

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



32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2012 г. у Группы было 9 контрагентов (31 декабря 2011 г.: 14 контрагентов; 1 января 2011 г.: 12 контрагентов), совокупная сумма остатков дебиторской задолженности которых превышала 100 млн руб. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 5 606 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 5 747 млн руб.; 1 января 2011 г.: 7 272 млн руб.), или 59% общей суммы дебиторской задолженности (31 декабря 2011 г.: 49%; 1 января 2011 г.: 70%).

Займы выданные. В состав выданных займов включены займы связанным сторонам Группы в сумме 101 312 млн руб. (31 декабря 2011 г.: 53 065 млн руб., 1 января 2011 г.: 31 878 млн руб.) (Примечание 11 и Примечание 30). У Группы нет обеспечения, полученного под займы, предоставленные связанным сторонам. Ни один из выданных займов не является просроченным или обесцененным. Руководство не ожидает возникновения каких-либо убытков в связи с неисполнением своих обязательств этими компаниями.

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

Риск ликвидности

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

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

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



32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

На 31 декабря 2011 г.	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	7 249	9 829	11 680	-
Обязательство перед областной администрацией	156	341	367	4 741
Кредиторская задолженность	7 710	-	-	-
Контрактные обязательства по финансовым гарантиям	50 985	-	-	-
Итого	66 100	10 170	12 047	4 741

На 1 января 2011 г.	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы	6 594	10 471	11 483	-
Обязательство перед областной администрацией	153	307	373	5 167
Кредиторская задолженность	5 679	-	-	-
Контрактные обязательства по финансовым гарантиям	71 459	-	-	-
Итого	83 885	10 778	11 856	5 167

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

Управление риском недостаточности капитала

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена финансового инструмента, котируемого на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой на основе имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть неактуальными или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.



32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на ожидаемых дисконтированных будущих денежных потоках с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств определяется с использованием методов оценки. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

33 События после отчетной даты

В январе 2013 года Группа приобрела у компании - связанной стороны 100% доли участия в ООО «АрконГрупп» за денежное вознаграждение в размере 416 млн руб. Условная рассчитанная стоимость приобретенных чистых активов составила 538 млн руб. На момент подписания консолидированной финансовой отчетности Группы оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов не была завершена.

В январе–марте 2013 года Группой выданы краткосрочные займы связанным сторонам в сумме 9 260 млн руб. и 183 млн долл. США (5 548 млн руб.) по ставке 9,3% и 2,6%–2,8% соответственно.

В апреле 2013 года Группа заключила соглашение с компанией «Fluor» об оказании услуг по подготовке международного ТЭО по проекту освоения Удоканского месторождения меди на общую сумму 33 млн долл. США.