

ПАО «Михайловский ГОК»

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

31 декабря 2016 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общая информация	5
2	Основы подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	15
4	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	17
5	Новые стандарты и интерпретации	18
6	Основные средства	22
7	Инвестиции в ассоциированные предприятия	23
8	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	23
9	Займы выданные и прочие инвестиции	24
10	Прочие внеоборотные активы	25
11	Запасы	25
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
13	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	27
14	Акционерный капитал	27
15	Кредиты	28
16	Обязательство перед областной администрацией	29
17	Обязательства по выплатам сотрудникам	29
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	31
19	Выручка	31
20	Себестоимость	31
21	Коммерческие расходы	32
22	Общие и административные расходы	32
23	Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто	32
24	Финансовые доходы	32
25	Финансовые расходы	32
26	Налог на прибыль	33
27	Прибыль на акцию	34
28	Расчеты и операции со связанными сторонами	34
29	Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	37
30	Управление финансовыми рисками	39
31	Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
32	События после окончания отчетного периода	45

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «Михайловский ГОК»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Михайловский ГОК» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

АО «ПБК Аудит»

19 апреля 2017 года
Москва, Российская Федерация

М. И. Бучнев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000056),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «Михайловский ГОК»

Свидетельство о государственной регистрации № 471 выдано Администрацией г. Железногорска Курской области 24 июля 1996 года

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ за № 1024601215088 выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 3 по Курской области 14 октября 2002 года

307170, Российская Федерация, Курская область,
г. Железногорск, ул. Ленина, д. 21

Независимый аудитор:
Акционерное общество «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

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	6	57 087	60 437
Гудвил		544	544
Отложенные налоговые активы	26	801	208
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	1 139	1 684
Займы выданные	9	23 843	49 258
Прочие внеоборотные активы	10	2 364	2 074
Итого внеоборотные активы		85 778	114 205
Оборотные активы:			
Запасы	11	7 722	7 157
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	18 429	12 529
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	1 079	1 781
Активы, предназначенные для передачи в финансовую аренду	8	34	60
Займы выданные и прочие инвестиции	9	54 238	38 098
Предоплата по текущему налогу на прибыль		22	20
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	13	25 010	21 094
Итого оборотные активы		106 534	80 739
ИТОГО АКТИВЫ		192 312	194 944
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	129	129
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		82 867	119 422
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании		82 996	-
Неконтролирующая доля участия		201	-
ИТОГО КАПИТАЛ		83 197	119 551
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты	15	81 168	54 492
Отложенные налоговые обязательства	26	4 039	3 186
Обязательство перед областной администрацией	16	1 549	1 541
Обязательства по выплатам сотрудникам	17	5 882	5 163
Итого долгосрочные обязательства		92 638	64 382
Краткосрочные обязательства:			
Кредиты	15	10	7
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	12 606	7 864
Обязательство по текущему налогу на прибыль		719	669
Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам		2 673	2 162
Дивиденды к уплате	14	261	136
Обязательство перед областной администрацией	16	208	173
Итого краткосрочные обязательства		16 477	11 011
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		109 115	75 393
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		192 312	194 944

Утверждено и подписано 19 апреля 2017 г.


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





	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	19	125 411	104 388
Себестоимость	20	(87 257)	(70 101)
Валовая прибыль		38 154	34 287
Коммерческие расходы	21	(7 885)	(7 279)
Общие и административные расходы	22	(6 013)	(5 749)
Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто	23	(4 622)	1 456
Операционная прибыль		19 634	22 715
Финансовые доходы	24	9 840	10 917
Финансовые расходы	25	(8 285)	(7 665)
Убыток от выбытия ассоциированных предприятий	7	-	(9 069)
Курсовые разницы по кредитам и займам выданным, нетто		(91)	1 769
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	7	-	(61)
Прибыль до налогообложения		21 098	18 606
Расходы по налогу на прибыль	26	(4 205)	(3 826)
Прибыль за год		16 893	14 780
Прочий совокупный (убыток)/ доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности	7	-	(25)
Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности, отнесенная на убыток от выбытия		-	139
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли и убытка		-	114
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	17	(91)	(1 140)
Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(91)	(1 140)
Прочий совокупный (убыток)/ доход за год		(91)	(1 026)
Итого совокупный доход за год		16 802	13 754
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников Компании		15 711	14 780
Неконтролирующую долю участия		1 182	-
		16 893	14 780
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников Компании		15 620	13 754
Неконтролирующую долю участия		1 182	-
		16 802	13 754
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на собственников Компании (в рублях на акцию)	27	2 206	2 076

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		21 098	18 606
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств		6 883	6 097
Финансовые доходы	24	(9 840)	(10 917)
Финансовые расходы	25	8 285	7 665
Прибыль в связи с утратой контроля над дочерними предприятиями		-	(2)
Курсовые разницы, нетто		2 957	(5 263)
Убыток от выбытия ассоциированных предприятий	7	-	9 069
Убыток от выбытия основных средств и запасов	23	250	109
Резерв/ (Восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных		34	(47)
Прочее		103	(39)
		29 770	25 278
Изменения в:			
Запасах		(381)	610
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(5 155)	(1 251)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		6 420	242
Обязательствах по выплатам сотрудникам		154	(110)
Денежные потоки от операционной деятельности		30 808	24 769
Проценты уплаченные		(7 998)	(5 579)
Налог на прибыль уплаченный		(3 906)	(4 810)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		18 904	14 380
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(4 808)	(7 950)
Приобретение активов, предоставленных в финансовую аренду		(346)	(1 655)
Поступление денежных средств по финансовой аренде		1 978	2 920
Поступления от выбытия ассоциированных предприятий	7	-	4 597
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий		-	73
Займы выданные		(109 179)	(22 769)
Размещение краткосрочных банковских депозитов		(14 470)	(8 674)
Погашение краткосрочных банковских депозитов		20 935	-
Погашение выданных займов		105 925	34 539
Проценты полученные		10 107	6 561
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		10 142	7 642
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов		30 842	-
Погашение кредитов и займов		(7)	(1 636)
Выкуп собственных акций	14	(1)	-
Поступления от продажи выкупленных собственных акций	14	1	-
Поступления от продажи неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии		3	-
Дивиденды, уплаченные дочерним предприятием неконтролирующей доле участия		(1 161)	-
Дивиденды, уплаченные собственникам Компании	14	(51 875)	(23 743)
Поступления от продажи внутригрупповой задолженности по договору факторинга		935	2 441
Погашение внутригрупповой задолженности по договору факторинга		(1 499)	(2 408)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(22 762)	(25 346)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(2 368)	3 343
Чистое увеличение денежных средств и эквивалентов денежных средств		3 916	19
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	13	21 094	21 075
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	13	25 010	21 094

	Прим.	Приходится на долю собственников Компании			Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
		Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль		
Остаток на 1 января 2015 г.		129	(114)	105 782	-	105 797
Прибыль за год		-	-	14 780	-	14 780
Прочий совокупный (убыток)/ доход						
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	17	-	-	(1 140)	-	(1 140)
Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности	7	-	(25)	-	-	(25)
Ассоциированные предприятия – доля в пересчете в валюту представления отчетности, отнесенная на убыток от выбытия		-	139	-	-	139
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.		-	114	13 640	-	13 754
Остаток на 31 декабря 2015 г.		129	-	119 422	-	119 551
Прибыль за год		-	-	15 711	1 182	16 893
Прочий совокупный (убыток)/ доход						
Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам	17	-	-	(91)	-	(91)
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.		-	-	15 620	1 182	16 802
Продажа неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии		-	-	(175)	180	5
Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле участия		-	-	-	(1 161)	(1 161)
Дивиденды, объявленные собственникам Компании	14	-	-	(52 000)	-	(52 000)
Выкуп собственных акций	14	-	-	(1)	-	(1)
Продажа собственных акций	14	-	-	1	-	1
Остаток на 31 декабря 2016 г.		129	-	82 867	201	83 197

1 Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., для ПАО «Михайловский ГОК» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа»). Основными видами деятельности Группы являются 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 2016 и 2015 гг. непосредственной материнской компанией Группы являлось АО «Лебединский ГОК» (далее – «Материнская компания»). Материнская компания не выпускает финансовую отчетность для публичного использования. Материнская компания следующего, более высокого уровня, АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Холдинговая компания»), опубликовала свою финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. конечной материнской компанией является USM Holdings Limited.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. крупнейшим бенефициарным владельцем Группы является А. Б. Усманов, владеющий 49% (31 декабря 2015 г.: 48%) USM Holdings Limited через принадлежащую ему на 100% компанию ABU Holdings International Limited.

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

С 10.01.2017 услуги по подготовке и формированию настоящей консолидированной финансовой отчетности осуществляет ООО «Металлоинвест корпоративный сервис» (далее – ООО «МКС»), дочернее предприятие Холдинговой компании, на основании договора об оказании услуг.

Распределение доли участия непосредственных собственников Компании представлено следующим образом:

Название	Доля участия	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «Лебединский ГОК»	99,32%	99,31%
Прочие физические и юридические лица (свыше 1 500 акционеров)	0,68%	0,69%
Итого	100,00%	100,00%

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

Название предприятия	Страна регистрации	Деятельность	Голосующая доля участия	
			31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «Уральская Сталь»	Россия	Производство и реализация продукции черной металлургии	100%	100%
АО «Металлоинвестлизинг»	Россия	Финансовая аренда	100%	100%
ООО «Завод по ремонту горного оборудования»	Россия	Обработка металлических изделий	100%	100%
АО «Железногорский кирпичный завод»	Россия	Производство строительного кирпича	100%	100%
АО «КМА-Энергосбыт»	Россия	Продажа электроэнергии и природного газа	60%	100%

2 Основы 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 («МСФО») исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением указанного ниже. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иначе.

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

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

Дочерние предприятия, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

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

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

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

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

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

Ассоциированные предприятия. Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированного предприятия в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных предприятий.

Однако когда доля Группы в убытках ассоциированных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

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

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

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости их приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда 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.

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

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

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока 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.

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

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, который не учитывается по справедливой стоимости и подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую 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 использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к стоимости квалифицируемых активов), за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Затраты на вскрышные работы. Группа выделяет два различных типа затрат на вскрышные работы при добыче открытым способом: а) актив, связанный с вскрышными работами; и б) текущие расходы на вскрышные работы. Актив, связанный с вскрышными работами, создается в ходе обычной вскрышной деятельности открытым способом с целью получения улучшенного доступа к дополнительным объемам ископаемых, которые будут добыты в будущие периоды. Текущие расходы на вскрышные работы – это расходы, которые были понесены с целью добычи полезных ископаемых только в текущем периоде.

Группа признает актив, связанный с вскрышными работами, тогда и только тогда, когда соблюдаются все следующие критерии: 1) представляется вероятным, что будущая экономическая выгода (улучшенный доступ к рудному телу), связанная с проведением вскрышных работ, поступит на предприятие; 2) предприятие может идентифицировать тот компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен; 3) затраты, связанные с улучшенным доступом к компоненту, могут быть надежно оценены.

После первоначального признания актив, связанный с вскрышными работами, учитывается по первоначальной себестоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается с использованием метода «пропорционально объему производства продукции». Актив, связанный с вскрышными работами, признается в составе основных средств.

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

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ГЕ), или группами единиц, генерирующих денежные средства, 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.

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

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

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

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

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

Финансовые активы Группы включают только категорию а) займы и дебиторская задолженность.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению 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, займами выданными, дебиторской задолженностью по финансовой аренде, денежными средствами и эквивалентами денежных средств.

Займы и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансовых активов. Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

2 Основы 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 процентной ставке, соответствующей первоначальным условиям признания. Балансовая стоимость актива уменьшается за счет резерва, а сумма убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка по статье общих и административных расходов. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и данное уменьшение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания обесценения, признанный ранее убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток текущего периода.

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

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

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

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.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на депозитных банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. В состав денежных средств и эквивалентов денежных средств могут включаться депозиты сроком погашения более трех месяцев, подлежащие выплате по требованию в течение нескольких рабочих дней без штрафных санкций, проценты по которым могут быть возвращены без существенных рисков изменения стоимости в результате преждевременного изъятия депозита и в случае планируемого использования денежных средств для краткосрочных нужд. Все остальные депозиты относятся к краткосрочным инвестициям.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются 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.

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

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

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

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательство перед областной администрацией, дивиденды к уплате и кредиты. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, а впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части следует учитывать как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Доход или убыток, возникающий от погашения первоначального финансового обязательства, признается в составе прибыли или убытка за период. В случае, если указанный доход или убыток был получен в результате операции с акционерами Компании, действующими в данном качестве, то он признается непосредственно в капитале.

Условия отличаются значительно, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая все уплаченные комиссионные, за вычетом полученных комиссионных, при дисконтировании с применением первоначальной эффективной процентной ставки, по крайней мере, на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонды социального и обязательного медицинского 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; при этом соответствующие суммы отражаются по статьям операционных расходов в составе затрат на оплату труда.

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

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

Признанное в консолидированном отчете о финансовом положении обязательство Группы по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости всех активов плана.

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

Обязательства по выплате пенсий в установленном размере рассчитываются ежегодно независимыми актуариями 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.

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

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

Налог на прибыль. Налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или по существу принятого на конец отчетного периода в странах, в которых ведут операционную деятельность и получают налогооблагаемую прибыль дочерние и ассоциированные предприятия, т.е. преимущественно на основании российского законодательства. Расходы/ возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка за год, если они не относятся к операциям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В таком случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала соответственно. Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей 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, при их первоначальном признании, не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, или впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, принятым или по существу принятым на конец отчетного периода, и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

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

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

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

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

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрываются в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму 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 к 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 продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, 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.

Проценты к получению признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента. В случае обесценения займа или дебиторской задолженности Группа уменьшает балансовую стоимость до возмещаемой стоимости, которая равна расчетному будущему денежному потоку, дисконтированному по первоначальной эффективной ставке процента данного инструмента, и продолжает амортизировать дисконт как проценты к получению. Проценты к получению по обесцененным займам отражаются с использованием первоначальной эффективной ставки процента.

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

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

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

На 31 декабря 2016 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составил 60,6569 руб. за 1 доллар США (далее – «долл. США») (31 декабря 2015 г.: 72,8827 руб. за 1 долл. США), 63,8111 руб. за 1 евро (31 декабря 2015 г.: 79,6972 руб. за 1 евро).

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в составе прибыли или убытка равномерно в течение всего срока аренды.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

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. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

(а) Оставшийся срок полезного использования основных средств

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(а) Оставшийся срок полезного использования основных средств (продолжение)

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 2034 г., однако он может быть продлен по инициативе Группы при выполнении 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 28). В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» 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, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 29 (ii)).

(г) Обязательства по выплатам сотрудникам

Оценка Группой обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам основывается на имеющейся на текущий момент информации. Фактические результаты могут отличаться от оценок, кроме того, оценки, сделанные Группой, могут пересматриваться в будущем в сторону увеличения или уменьшения. Обязательства по пенсионным выплатам периодически корректируются на основании обновленных актуарных допущений. Основными допущениями, использованными при оценке обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам, являются ставка дисконтирования и ставка инфляции (Примечание 17).

(д) Обесценение гудвила

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. гудвил был протестирован на предмет обесценения.

Гудвил распределяется между ГЕ, которые рассматриваются на наиболее низком из уровней, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. гудвил относился к генерирующим единицам АО «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 период 12 лет (31 декабря 2015 г.: 7-8 лет). Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(д) Обесценение гудвила (продолжение)

На 31 декабря 2016 г. средневзвешенный темп роста в размере 3,9% (31 декабря 2015 г.: 3,7%), использованный в расчетах, соответствует прогнозам, представленным в отраслевых отчетах. Используемая ставка дисконтирования в диапазоне 16% – 16,4% (31 декабря 2015 г.: 16,4%) является ставкой до налогообложения и отражает оценку рисков, присущих ГЕ. На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 г. признание убытка от обесценения не требуется. Если бы прогнозируемые темпы роста были на 2 процентных пункта (далее – «п. п.») ниже или ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам ГЕ, на 2 п. п. выше оценок руководства, то гудвил также не был бы обесценен.

(е) Затраты на вскрышные работы

При добыче полезных ископаемых открытым способом Группа несет затраты на проведение вскрышных работ. Затраты на вскрышные работы могут относиться как к полезным ископаемым, добытым в текущем периоде, так и к улучшению доступа к дополнительным объемам полезных ископаемых, которые будут добыты в будущие периоды. Первый тип затрат включается в себестоимость произведенных запасов, второй – при выполнении определенных критериев капитализируется в стоимости актива, связанного с вскрышными работами. Для разделения затрат на проведение вскрышных работ между себестоимостью произведенных запасов и активом, связанным с вскрышными работами, требуется применять профессиональное суждение.

В целях соответствия требованиям КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», Группе необходимо идентифицировать отдельные компоненты рудного тела. Отдельный компонент – это определенный объем рудного тела, доступ к которому улучшается в результате проведения вскрышных работ. Требуется применять профессиональное суждение для идентификации данных компонентов и оценки ожидаемого объема вскрыши и полезных ископаемых, которые будут добыты в каждом из выделенных компонентов. Данные оценки основаны на утвержденном плане горных работ.

(ж) Признание отложенного налогового актива

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
- «Учет приобретений долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

- «Разъяснение допустимых методов начисления амортизации» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
- «Сельское хозяйство: плодовые культуры» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.);
- «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.);
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
- «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

5 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

5 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

5 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

В настоящее время руководство проводит оценку влияния новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).
- «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» – Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

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

- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовые платежи» (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Интерпретация разъясняет, какой обменный курс необходимо использовать в операциях, предусматривающих авансовые платежи в иностранной валюте. Интерпретация определяет, что для целей определения обменного курса, который необходимо использовать для первоначального признания актива/ обязательства или дохода/ расхода, датой операции является дата, когда изначально был признан немонетарный актив или обязательство по авансу выданному или полученному. В случае получения или уплаты нескольких авансовых платежей предприятие должно определять дату транзакции для каждого отдельного платежа.
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).

5 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 - 2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» – Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество» (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Здания	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2015 г.	1 258	26 630	41 819	8 045	1 785	16 845	96 382
Накопленная амортизация и убыток от обесценения	-	(10 132)	(23 396)	(3 902)	(357)	-	(37 787)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	1 258	16 498	18 423	4 143	1 428	16 845	58 595
Поступления	132	269	713	604	1 445	5 337	8 500
Внутреннее перемещение между категориями	-	3 410	3 752	18	26	(7 206)	-
Выбытия	(6)	(100)	(30)	(20)	(10)	(121)	(287)
Амортизационные отчисления	-	(1 436)	(3 802)	(876)	(257)	-	(6 371)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	1 384	18 641	19 056	3 869	2 632	14 855	60 437
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	1 384	29 597	45 362	8 486	3 236	14 855	102 920
Накопленная амортизация и убыток от обесценения	-	(10 956)	(26 306)	(4 617)	(604)	-	(42 483)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	1 384	18 641	19 056	3 869	2 632	14 855	60 437
Поступления	39	198	1 131	661	1 052	1 293	4 374
Внутреннее перемещение между категориями	-	7 837	5 951	-	619	(14 407)	-
Выбытия	-	(133)	(13)	(29)	(294)	(148)	(617)
Амортизационные отчисления	-	(1 627)	(4 330)	(851)	(299)	-	(7 107)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	1 423	24 916	21 795	3 650	3 710	1 593	57 087
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.	1 423	37 126	51 761	9 009	4 537	1 593	105 449
Накопленная амортизация и убыток от обесценения	-	(12 210)	(29 966)	(5 359)	(827)	-	(48 362)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	1 423	24 916	21 795	3 650	3 710	1 593	57 087

На 31 декабря 2016 г. остаточная стоимость актива по вскрышной деятельности, включенного в прочие основные средства, составила 2 771 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 1 891 млн руб.).

На 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость основных средств, переданных в залог под обеспечение банковских кредитов, составила 42 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 44 млн руб.).

В 2015 г. затраты по кредитам в сумме 103 млн руб. были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 8,74% годовых. В 2016 г. Группа не капитализировала затраты по кредитам.

7 Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

	2016 г.	2015 г.
Балансовая стоимость на 1 января	-	13 685
Доля в чистом убытке ассоциированных предприятий	-	(61)
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	-	(73)
Выбытие ассоциированных предприятий	-	(13 526)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(25)
Балансовая стоимость на 31 декабря	-	-

В 2015 году Группа вышла из состава участников ООО «БГК». Сумма денежных средств, полученных в результате прекращения участия в ассоциированном предприятии, составила 4 597 млн руб. Группа признала убыток от выбытия доли участия в ООО «БГК» в сумме 8 638 млн руб.

В 2015 году Группа продала третьим сторонам долю участия в ООО «УРМК» за вознаграждение в размере 2 долл. США (что эквивалентно 139 руб.). Группа признала убыток от выбытия доли участия в ООО «УРМК» в сумме 431 млн руб.

8 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2016 г.				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 285	1 302	55	2 642
Неполученный финансовый доход	(206)	(217)	(1)	(424)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	1 079	1 085	54	2 218

	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 2 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2015 г.				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 116	1 965	102	4 183
Неполученный финансовый доход	(335)	(377)	(6)	(718)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде	1 781	1 588	96	3 465

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
До 3 месяцев	186	354
От 3 до 12 месяцев	11	2
Итого	197	356

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

8 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:		
- транспортными средствами	1 351	1 927
- оборудованием	867	1 538
Итого	2 218	3 465

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.

На 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость активов, приобретенных для передачи в финансовую аренду, составила 34 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 60 млн руб.).

9 Займы выданные и прочие инвестиции

	Прим.	Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2016 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные займы, выданные:	28					
- связанным сторонам		Руб.	7,8%-10,5%	54 238	8,3%-14,3%	28 769
Прочие краткосрочные инвестиции		Долл. США	-	-	3,0%	9 329
Итого краткосрочные займы выданные и прочие инвестиции				54 238		38 098
Долгосрочные займы, выданные:	28					
- связанным сторонам		Руб.	8,4%-10,5%	23 613	7,8%-11,0%	42 608
- связанным сторонам		Долл. США	-	-	4,9%	6 420
- третьим сторонам		Руб.	8,5%	230	8,5%	230
Итого долгосрочные займы выданные				23 843		49 258
Итого займы выданные и прочие инвестиции				78 081		87 356

9 Займы выданные и прочие инвестиции (продолжение)

На 31 декабря 2016 г. проценты, начисленные по краткосрочным займам выданным, в сумме 1 460 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 36 млн руб.) отражены в составе прочей финансовой дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость займов выданных приблизительно соответствует их балансовой стоимости. На 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость займов выданных была ниже их балансовой стоимости на 1 508 млн руб.

Прочие краткосрочные инвестиции

На 31 декабря 2015 г. прочие краткосрочные инвестиции Группы представлены краткосрочным банковским депозитом, который подлежал погашению в июне 2016 г. На 31 декабря 2016 г. прочие краткосрочные инвестиции у Группы отсутствовали.

На 31 декабря 2015 г. проценты, начисленные по краткосрочному банковскому депозиту, в сумме 21 млн руб. отражены в составе прочей финансовой дебиторской задолженности.

10 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Авансы поставщикам за основные средства	418	454
Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам	(5)	(25)
Авансы поставщикам за основные средства, нетто	413	429
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 842	1 507
Прочее	109	138
Итого прочие внеоборотные активы	2 364	2 074

11 Запасы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Сырье и материалы	6 255	5 823
Незавершенное производство	1 034	971
Готовая продукция	433	363
Итого	7 722	7 157

В 2016 г. снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации отражено в «Себестоимости» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в сумме 22 млн руб. В 2015 г. Группа восстановила стоимость ранее списанных запасов в сумме 155 млн руб.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	12 682	10 058
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 918	533
Минус: резерв под обесценение	(358)	(331)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	14 242	10 260
НДС	2 636	1 382
Авансы поставщикам	1 503	711
Дебиторская задолженность по прочим налогам	14	5
Прочая дебиторская задолженность	34	171
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	18 429	12 529

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. дебиторская задолженность в сумме 599 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 1 340 млн руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к независимым дебиторам, а также предприятиям – связанным сторонам, по которым в последнее время не было отмечено случаев невыполнения обязательств. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
До 3 месяцев	319	811
От 3 до 12 месяцев	194	488
Свыше 12 месяцев	86	41
Итого	599	1 340

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

	2016 г.	2015 г.
Торговая дебиторская задолженность		
На 1 января	315	380
Резерв под обесценение, созданный в течение года	-	10
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	-	(2)
Восстановленный неиспользованный резерв	(1)	(73)
На 31 декабря	314	315
Прочая финансовая дебиторская задолженность		
На 1 января	16	20
Резерв под обесценение, созданный в течение года	36	14
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(5)	(17)
Восстановленный неиспользованный резерв	(3)	(1)
На 31 декабря	44	16

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 залогами.

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Руб.	15 180	11 030
Долл. США	3 208	1 499
Евро	41	-
Итого	18 429	12 529

13 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Сумма денежных средств и эквивалентов денежных средств включает:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в кассе	3	4
Денежные средства на счетах в банках в руб.	2 934	304
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	82	3 457
Банковские депозиты в долл. США	21 060	16 109
Банковские депозиты в руб.	931	1 220
Итого	25 010	21 094

По состоянию на 31 декабря 2016 г. банковские депозиты в долл. США размещены под процентные ставки 1,16% - 1,73% годовых (31 декабря 2015 г.: депозиты в долл. США размещены под процентную ставку 1,2% годовых). Банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки в диапазоне 7,8% - 8% годовых (31 декабря 2015 г.: 9% - 10,8% годовых).

На 31 декабря 2016 г. денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте выражены преимущественно в евро. На 31 декабря 2015 г. денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте выражены преимущественно в долл. США.

14 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 до 31 декабря 2002 г.

	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 2015 г.	7 121 076	129	-	-
На 31 декабря 2015 г.	7 121 076	129	-	-
Собственные выкупленные акции	-	-	(156)	(1)
Реализованные собственные акции	-	-	156	1
На 31 декабря 2016 г.	7 121 076	129	-	-

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 9 440 808 акций номинальной стоимостью 0,25 руб. каждая.

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 года были объявлены и выплачены дивиденды:

	2016 г.	2015 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	136	23 879
Дивиденды, объявленные в течение года	52 000	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	(51 875)	(23 743)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	261	136
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (руб.)	7 302	-

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

14 Акционерный капитал (продолжение)

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РСБУ). Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2016 г., составленной в соответствии с РСБУ, равна 15 080 млн руб. (2015 г.: 18 886 млн руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года по РСБУ, составил 72 389 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 109 300 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 консолидированной финансовой отчетности.

15 Кредиты

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные кредиты	81 168	54 492
Краткосрочные кредиты	10	7
Итого	81 178	54 499

Процентные ставки и валюта по полученным кредитам:

Валюта	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2016 г.	Процентная ставка на конец года	31 декабря 2015 г.
Плавающие процентные ставки				
Долл. США	5,0%-6,3%	26 918	-	-
Фиксированные процентные ставки				
Руб.	10,3%-10,6%	54 260	10,3%-10,6%	54 499
Итого		81 178		54 499

На 31 декабря 2016 г. долгосрочные кредиты в сумме 26 918 млн руб. были обеспечены залогом части экспортной выручки Группы. На 31 декабря 2015 г. у Группы не было кредитов, обеспеченных залогом экспортной выручки.

На 31 декабря 2016 г. долгосрочные кредиты в сумме 26 млн руб. и краткосрочные кредиты в сумме 10 млн руб. обеспечены залогом основных средств (31 декабря 2015 г.: долгосрочные – 36 млн руб., краткосрочные – 7 млн руб.) (Примечание 6).

На 31 декабря 2016 г. связанные стороны Группы предоставили гарантии по долгосрочным кредитам Группы на сумму 81 142 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 54 456 млн руб.).

На 31 декабря 2016 г. проценты, начисленные по кредитам, со сроками погашения менее 12 месяцев после отчетной даты на сумму 20 млн руб. представлены в составе прочей финансовой кредиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы не было процентов, начисленных по кредитам, со сроками погашения менее 12 месяцев.

На 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость кредитов была выше их балансовой стоимости на 2 485 млн руб. На 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость кредитов была ниже их балансовой стоимости на 1 977 млн руб.

16 Обязательство перед областной администрацией

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

В декабре 2015 г. Группа и администрация Оренбургской области подписали дополнительное соглашение, по которому невыплаченная часть финансовой поддержки, изначально номинированной в евро, была переведена в рубли по курсу 44,22 руб. за 1 евро. Группа отразила доход от погашения обязательства в размере 2 067 млн руб. в финансовых доходах консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 24).

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
До 1 года	236	196
От 1 года до 5 лет	1 009	976
Свыше 5 лет	3 912	4 181
Будущие финансовые выплаты	(3 400)	(3 639)
Приведенная стоимость обязательства	1 757	1 714

Приведенная стоимость обязательства подлежит погашению в соответствии со следующим графиком:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
До 1 года	208	173
От 1 года до 5 лет	642	622
Свыше 5 лет	907	919
Приведенная стоимость обязательства	1 757	1 714

На 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией была выше его балансовой стоимости на 410 млн руб. На 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией приблизительно соответствовала его балансовой стоимости.

17 Обязательства по выплатам сотрудникам

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

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ставка дисконтирования	8,3%	9,6%
Ставка инфляции	5,0%	6,0%
Ожидаемые темпы роста заработной платы	7,0%	8,0%
Рост пенсионных выплат	5,0%	6,0%

17 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами	5 953	5 231
Справедливая стоимость активов плана	(71)	(68)
Обязательство в консолидированном отчете о финансовом положении	5 882	5 163

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

	2016 г.	2015 г.
Активы на начало года	68	68
Ожидаемый доход по активам плана	6	9
Взносы	230	172
Выплаченные пенсии	(232)	(174)
Переоценка активов плана	(1)	(7)
Активы на конец года	71	68

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

	2016 г.	2015 г.
Обязательство на начало года	5 231	3 747
Стоимость услуг текущего периода	163	110
Стоимость услуг прошлого периода	460	108
Процентные расходы	479	462
Переоценка обязательств плана:		
Убыток в результате изменений демографических допущений	44	84
Убыток в результате изменений финансовых допущений	178	940
Переоценка на основании прошлого опыта	(132)	109
Выплаты	(418)	(329)
Секвестирование	(52)	-
Обязательство на конец года	5 953	5 231

В 2016 г. Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд РФ в сумме 2 671 млн руб. (2015 г.: 2 595 млн руб.) в составе расходов на оплату труда.

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

Основное допущение	Изменение допущения	Влияние на балансовую стоимость	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ставка дисконтирования	Увеличение на 0,5 п.п.	Уменьшение на	281	240
	Уменьшение на 0,5 п.п.	Увеличение на	307	262
Уровень инфляции	Увеличение на 0,5 п.п.	Увеличение на	250	230
	Уменьшение на 0,5 п.п.	Уменьшение на	229	211

Представленный выше анализ чувствительности основан на изменении одного допущения, притом что остальные допущения остаются прежними. Расчет чувствительности обязательства по пенсионному плану произведен тем же методом, что и расчет обязательства по пенсионному плану, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении (метод прогнозируемой условной единицы).

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

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2017 г., составит 337 млн руб.

На 31 декабря 2016 и 2015 г. средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам составляет 10-11 лет.

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	6 602	5 040
Прочая финансовая кредиторская задолженность	106	647
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	6 708	5 687
Авансы полученные	4 526	643
Задолженность по заработной плате	1 367	1 467
Прочая кредиторская задолженность	5	67
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	12 606	7 864

На 31 декабря 2015 г. в составе прочей финансовой кредиторской задолженности отражена внутригрупповая торговая дебиторская задолженность в сумме 564 млн руб., проданная третьей стороне. По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы не было внутригрупповой дебиторской задолженности, проданной третьей стороне.

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Руб.	11 951	7 266
Долл. США	393	292
Евро	262	306
Итого	12 606	7 864

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

19 Выручка

	2016 г.	2015 г.
Железорудные окатыши	34 573	31 402
Чугун	29 614	22 018
Сталь и прокат	28 069	26 840
Перепродажа электроэнергии и природного газа	20 093	8 765
Железная руда	8 442	10 412
Прочая выручка	4 620	4 951
Итого	125 411	104 388

20 Себестоимость

	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы	35 606	30 635
Себестоимость перепроданной электроэнергии и природного газа	18 428	8 770
Расходы на оплату труда	12 456	11 610
Амортизация основных средств	6 793	6 019
Расходы на электроэнергию	6 690	6 240
Расходы на природный газ	4 316	3 694
Налог на землю, имущество и прочие налоги	1 299	1 411
Себестоимость перепроданных товаров	473	350
Ремонт и текущее обслуживание	102	244
Прочее	1 094	1 128
Итого	87 257	70 101

21 Коммерческие расходы

	2016 г.	2015 г.
Транспортные расходы	6 958	6 473
Расходы на оплату труда	489	422
Упаковочные материалы	99	94
Амортизация основных средств	51	42
Прочее	288	248
Итого	7 885	7 279

22 Общие и административные расходы

	2016 г.	2015 г.
Расходы на оплату труда	2 136	1 906
Услуги единоличного исполнительного органа (Управляющей компании)	1 933	1 933
Расходы на охрану	285	266
Расходы на аренду	213	219
Материалы и топливо	121	135
Ремонт и текущее обслуживание	101	106
Информационные технологии и расходы на связь	99	111
Расходы на банковское обслуживание	48	50
Командировочные расходы	44	45
Амортизация основных средств	39	36
Резерв/ (Восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	34	(47)
Расходы на юридические и консультационные услуги	24	47
Прочее	936	942
Итого	6 013	5 749

23 Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто

	2016 г.	2015 г.
(Отрицательные)/ Положительные курсовые разницы по операционной деятельности	(2 866)	3 494
Расходы на благотворительность	(1 055)	(1 447)
Расходы на социальные нужды	(261)	(309)
Убыток от выбытия основных средств и запасов	(250)	(109)
Прочее	(190)	(173)
Итого	(4 622)	1 456

24 Финансовые доходы

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы по выданным займам		8 871	7 624
Процентные доходы по банковским депозитам		363	461
Процентные доходы по финансовой аренде		345	523
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности, признанной по справедливой стоимости		99	72
Доход от прекращения обязательства	16	-	2 067
Прочие финансовые доходы		162	170
Итого		9 840	10 917

25 Финансовые расходы

	2016 г.	2015 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	7 148	5 454
Процентные расходы по пенсионным планам с установленными выплатами	473	453
Процентные расходы по обязательству перед областной администрацией	239	340
Убыток при первоначальном признании займов выданных	153	1 203
Прочие финансовые расходы	272	215
Итого	8 285	7 665

26 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2016 г.	2015 г.
Текущий налог на прибыль	3 945	4 953
Расход/ (Доход) по отложенному налогу	260	(1 127)
Расходы по налогу на прибыль	4 205	3 826

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2016 и 2015 гг., составляет 20%.

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

	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	21 098	18 606
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20%	4 220	3 721
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения:		
Расходы на выплаты сотрудникам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	208	134
Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	211	260
Расходы на социальные нужды, не уменьшающие налогооблагаемую базу	68	115
Расходы/ (Доходы) по обязательству перед областной администрацией	48	(250)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	87	46
Налог на прибыль прошлых периодов	11	(107)
Восстановление ранее непризнанного отложенного налогового актива	(648)	-
Использование ранее непризнанных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды	-	(93)
Расходы по налогу на прибыль	4 205	3 826

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

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

	1 января 2016 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:			
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 249	100	1 349
Займы выданные	226	(187)	39
Торговая и прочая кредиторская задолженность	126	(7)	119
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4	85	89
Прочее	10	26	36
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства	(4 383)	(277)	(4 660)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(45)	-	(45)
Кредиты	(4)	(139)	(143)
Прочее	(161)	139	(22)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(2 978)	(260)	(3 238)

26 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2015 г.	Признано в составе прибыли или убытка	Выбытие	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:				
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 042	(793)	-	1 249
Займы выданные	-	226	-	226
Торговая и прочая дебиторская задолженность	159	(155)	-	4
Прочее	141	(5)	-	136
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(4 496)	113	-	(4 383)
Инвестиции в ассоциированные предприятия	(1 762)	1 762	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(38)	(7)	-	(45)
Прочее	(152)	(14)	1	(165)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(4 106)	1 127	1	(2 978)

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

На 31 декабря 2016 г. нераспределенная прибыль дочерних предприятий, которая подлежит обложению по налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам в размере 0%, составила 15 585 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 14 984 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 647 млн руб. в отношении неиспользованных налоговых убытков на сумму 3 233 млн руб., которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы отсутствовали непризнанные отложенные налоговые активы.

27 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. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом. Следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2016 г.	2015 г.
Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций	15 711	14 780
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)	7,121	7,121
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в руб. на акцию)	2 206	2 076

28 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 или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями 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 2016 и 2015 гг. прочие связанные стороны включают предприятия, находящиеся под значительным влиянием или под общим контролем собственников Компании. Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

28 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки по счетам расчетов на 31 декабря 2016 и 2015 г., приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с Материнской компанией

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Остатки на конец года		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 792	3 000
Торговая дебиторская задолженность	384	7
Торговая кредиторская задолженность	52	285
Прочая кредиторская задолженность	9	9
Операции, осуществленные в течение года	2016 г.	2015 г.
Реализация продукции и оказание услуг	6 559	49
Реализация основных средств	-	11
Закупки сырья и материалов	1 876	2 492
Продажа собственных акций	1	-
Дивиденды, начисленные в течение года	51 644	-
Процентные доходы по финансовой аренде	299	459
Прочие финансовые расходы	90	90
Займы выданные	2016 г.	2015 г.
На начало года	32 856	55 189
Займы, выданные в течение года	81 753	4 482
Погашение выданных займов	(44 287)	(26 570)
Убыток при первоначальном признании	-	(56)
Проценты начисленные	4 401	4 638
Проценты полученные	(3 878)	(4 827)
На конец года	70 845	32 856

(ii) Расчеты и операции с Холдинговой компанией и ее дочерними предприятиями

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Остатки на конец года		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	257	374
Торговая дебиторская задолженность	3 804	1 833
Авансы поставщикам	7	8
Прочая дебиторская задолженность	150	232
Торговая кредиторская задолженность	973	587
Авансы полученные	403	-
Прочая кредиторская задолженность	17	9
Операции, осуществленные в течение года	2016 г.	2015 г.
Реализация продукции и оказание услуг	49 366	35 057
Закупки сырья и материалов	4 390	1 890
Приобретение основных средств	53	680
Реализация основных средств	-	1
Приобретение услуг	1 956	1 945
Процентные доходы по финансовой аренде	44	46
Прочие финансовые доходы	162	167
Прочие финансовые расходы	144	90
Займы выданные	2016 г.	2015 г.
На начало года	9 611	15 147
Займы, выданные в течение года	3 319	100
Погашение выданных займов	(7 391)	(5 579)
Убыток при первоначальном признании	-	(3)
Проценты начисленные	912	1 178
Проценты полученные	(803)	(1 232)
На конец года	5 648	9 611

28 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(ii) Расчеты и операции с Холдинговой компанией и ее дочерними предприятиями (продолжение)

Займы полученные	2016 г.	2015 г.
На начало года	-	1 173
Погашение полученных займов	-	(1 149)
Проценты начисленные	-	91
Проценты уплаченные	-	(115)
На конец года	-	-

(iii) Расчеты и операции с конечной материнской компанией

Займы выданные	2016 г.	2015 г.
На начало года	34 442	16 662
Займы, выданные в течение года	22 487	17 957
Погашение выданных займов	(54 247)	(2 390)
Убыток при первоначальном признании	-	(1 100)
Проценты начисленные	3 413	1 731
Проценты полученные	(5 023)	(7)
(Отрицательная)/ Положительная курсовая разница	(769)	1 589
На конец года	303	34 442

(iv) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами

Остатки на конец года	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	158	74
Торговая дебиторская задолженность	23	114
Прочая дебиторская задолженность	1 883	1 519
Торговая кредиторская задолженность	79	25
Авансы полученные	10	10

Операции, осуществленные в течение года	2016 г.	2015 г.
Реализация продукции и оказание услуг	582	603
Реализация основных средств	334	-
Процентные доходы по финансовой аренде	-	15
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности, признанной по справедливой стоимости	99	104
Закупки сырья и материалов	380	489
Приобретение услуг	211	204
Приобретение основных средств	-	22

Займы выданные	2016 г.	2015 г.
На начало года	926	683
Займы, выданные в течение года	1 620	230
Убыток при первоначальном признании	(153)	(44)
Проценты начисленные	123	57
На конец года	2 516	926

(v) Договорные обязательства перед связанными сторонами

На 31 декабря 2016 г. у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств перед дочерними предприятиями Холдинговой компании на сумму 41 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 119 млн руб.).

28 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(vi) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает в себя краткосрочные вознаграждения независимым членам Совета директоров Управляющей компании и вознаграждения членам Правления Управляющей компании, состоящее из годовых окладов, страховых взносов и премий по итогам года.

Выплата вознаграждения независимым членам Совета директоров Управляющей компании и членам Правления Управляющей компании осуществляется Управляющей компанией и выставляется предпрятиям Группы в составе стоимости услуг единоличного исполнительного органа. Общая сумма расходов, выставленных Управляющей компанией за 2016 г., составила 1 933 млн руб. (2015 г.: 1 933 млн руб.) и включена в состав общих и административных расходов Группы (Примечание 22).

(vii) Гарантии выданные

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа предоставила гарантии по обязательствам дочерних предприятий Холдинговой компании на сумму 61 360 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 129 972 млн руб.).

(viii) Гарантии полученные

По состоянию на 31 декабря 2016 г. долгосрочные кредиты в сумме 81 142 млн руб. были гарантированы Холдинговой компанией и ее дочерними предприятиями (31 декабря 2015 г.: 54 456 млн руб.).

29 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 4 859 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 4 398 млн руб.).

(ii) Условные налоговые обязательства

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

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

(ii) Условные налоговые обязательства (продолжение)

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. руководство считает, что у Группы отсутствуют дополнительные налоговые обязательства, связанные с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной консолидированной 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. На 31 декабря 2016 г. Группа предоставила гарантии по обязательствам связанных сторон на сумму 61 360 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 129 972 млн руб.) и третьих сторон на сумму 23 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 24 млн руб.). Максимальная сумма кредитного риска, возникающая по выданным гарантиям, ограничена суммой гарантий.

На 31 декабря 2016 г. Группа не ожидает выбытия денежных средств по предоставленным гарантиям.

(iv) Страхование

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

(v) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной 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.

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

(vi) Судебные разбирательства

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

(vii) Условия осуществления деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 29 (ii)). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 г. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и их воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

30 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.

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

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 и процентным обязательствам. Группа не подвержена существенному ценовому 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 значительных изменений на рынке.

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

(i) Валютный риск

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 2016 г., если бы курс российского рубля снизился/ вырос на 15% (31 декабря 2015 г.: 20%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год и капитал были бы на 361 млн руб. меньше/ больше (31 декабря 2015 г.: на 5 839 млн руб. больше/ меньше), в основном в результате отрицательной/ положительной курсовой разницы (31 декабря 2015 г.: положительной/ отрицательной курсовой разницы), возникающей при пересчете выраженных в долларах США кредитов, займов выданных, дебиторской задолженности по основной деятельности, денежных средств, эквивалентов денежных средств и краткосрочного банковского депозита.

По состоянию на 31 декабря 2016 г., если бы курс российского рубля снизился/ вырос на 15% (31 декабря 2015 г.: 20%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль после налогообложения за год и капитал были бы на 20 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 45 млн руб.) меньше/ больше, в основном в результате отрицательной/ положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете кредиторской задолженности, денежных средств и эквивалентов денежных средств, выраженных в евро.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

(ii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменений процентных ставок, которые могут повлиять на финансовое положение или денежные потоки Группы.

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	78 081	87 356
Финансовые обязательства	(56 017)	(56 213)
	22 064	31 143
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые обязательства	(26 918)	-
	(26 918)	-

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по кредитам. Кредиты с плавающей процентной ставкой являются источником процентного риска денежных потоков Группы. В 2016 г. кредиты с плавающей процентной ставкой были выражены в долларах США. В 2015 г. у Группы не было финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ структуры процентного риска Группы осуществляется департаментом корпоративных финансов Управляющей компании Группы в рамках выполнения процедур по управлению процентным риском. При мониторинге учитываются условия рефинансирования, сохранения текущей структуры процентного риска и альтернативные источники финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2016 г., если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в долларах США, были бы на 100 базисных пунктов выше/ ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль после налогообложения за год была бы на 215 млн руб. меньше/ больше в результате увеличения/ снижения суммы процентных расходов по кредитам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

У Группы отсутствуют финансовые активы с фиксированной процентной ставкой, отражаемые по справедливой стоимости. Следовательно, изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет влияния на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы.

Кредитный риск

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	13	25 010	21 094
Краткосрочный банковский депозит	9	-	9 329
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	2 218	3 465
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10,12	16 084	11 767
Займы выданные	9	78 081	78 027
Итого балансовые риски		121 393	123 682
Финансовые гарантии – сумма обеспеченных займов	29	61 383	129 996
Итого максимальный кредитный риск		182 776	253 678

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств и краткосрочный банковский депозит 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 денежных средств, эквивалентов денежных средств и краткосрочного банковского депозита приведен в таблице ниже:

Рейтинг	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.		Кратко-срочный банковский депозит
	Денежные средства	Эквиваленты денежных средств	Денежные средства	Эквиваленты денежных средств	
Средний кредитный риск	458	21 963	3 750	17 329	9 329
Без рейтинга	2 558	28	11	-	-
Итого	3 016	21 991	3 761	17 329	9 329

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

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

Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2016 г. у Группы было 19 контрагентов (31 декабря 2015 г.: 20 контрагентов), совокупная сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых превышала 100 млн руб. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 15 265 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 10 942 млн руб.) или 95% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2015 г.: 93%).

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Займы выданные. На 31 декабря 2016 г. в состав выданных займов включены займы связанным сторонам Группы в сумме 77 851 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 77 797 млн руб.) (Примечания 9 и 28). У Группы нет полученного обеспечения под займы, предоставленные связанным сторонам. Руководство не ожидает возникновения каких-либо убытков в связи с неисполнением своих обязательств этими предприятиями.

Финансовые гарантии. На 31 декабря 2016 и 2015 гг. в состав выданных финансовых гарантий включены финансовые гарантии, выданные связанным сторонам Группы (Примечания 28 (vii) и 29 (iii)). Руководство Группы не ожидает возникновения каких-либо убытков по выданным финансовым гарантиям в связи с неисполнением обязательств связанными сторонами.

Риск ликвидности

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

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

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения согласно контрактам. Суммы, указанные в таблице с расшифровкой по срокам погашения, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам и займам с учетом процентов и финансовые гарантии. 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.

На 31 декабря 2016 г.	От 1 года до			
	Менее 1 года	2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты	7 322	7 321	80 565	9 876
Обязательство перед областной администрацией	236	235	774	3 912
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 708	-	-	-
Дивиденды к уплате	261	-	-	-
Контрактные обязательства по финансовым гарантиям	61 383	-	-	-
Итого	75 910	7 556	81 339	13 788
На 31 декабря 2015 г.	От 1 года до			
	Менее 1 года	2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты	5 758	5 745	56 535	8 396
Обязательство перед областной администрацией	196	236	740	4 181
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 687	-	-	-
Дивиденды к уплате	136	-	-	-
Контрактные обязательства по финансовым гарантиям	129 996	-	-	-
Итого	141 773	5 981	57 275	12 577

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском недостаточности капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Общая сумма капитала определена как «Итого капитал» в консолидированном отчете о финансовом положении.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Справедливая стоимость займов выданных (Примечание 9) относится ко 2 уровню иерархии справедливой стоимости.

На 31 декабря 2016 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 9,5% до 11,9% в зависимости от срока погашения и валюты займа (31 декабря 2015 г.: от 11,7% до 12,1%).

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость кредитов (Примечание 15) и обязательства перед областной администрацией (Примечание 16) была определена с помощью методов оценки и отнесена ко 2 уровню иерархии справедливой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

На 31 декабря 2016 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 5% до 10,6% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2015 г.: от 12,3% до 14%).

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

32 События после окончания отчетного периода

В марте - апреле 2017 года Группой выданы долгосрочный и краткосрочный займы связанным сторонам в сумме 4 500 млн руб. и 1 500 млн руб. соответственно по ставке 10,47%.