

ГРУППА «АШИНСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ЗАВОД»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.,
ВО ИСПОЛНЕНИЕ ТРЕБОВАНИЙ ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА
«О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ» №208 - ФЗ И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Содержание

Аудиторское заключение

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	5
2	Основные положения учетной политики.....	6
3	Изменения учетной политики.....	20
4	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета.....	22
5	Использование расчетных оценок и профессиональных суждений.....	26
6	Операционные сегменты.....	28
7	Выручка.....	32
8	Себестоимость, коммерческие, административные расходы, прочие доходы и расходы.....	33
9	Расходы на вознаграждение работникам.....	34
10	Финансовые доходы и расходы.....	34
11	Убыток на акцию.....	35
12	Доход по налогу на прибыль.....	35
13	Основные средства.....	38
14	Инвестиции.....	40
15	Запасы.....	41
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	41
17	Денежные средства и их эквиваленты.....	42
18	Капитал и резервы.....	43
19	Управление капиталом.....	43
20	Кредиты и займы.....	43
21	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	44
22	Справедливая стоимость и управление рисками.....	45
23	Выбытие дочерних предприятий.....	52
24	Принятые на себя обязательства по капитальным затратам.....	52
25	Условные активы и обязательства.....	53
26	Связанные стороны.....	54
27	События после отчетной даты.....	55



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров ОАО «Ашинский металлургический завод»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Ашинский металлургический завод» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Аудиторское заключение (продолжение)

Основание для выражения мнения с оговоркой

Руководство Группы не раскрыло имени конечной контролирующей стороны в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Мы не раскрыли имени конечной контролирующей стороны Группы в нашем заключении в силу ограничений, содержащихся в Федеральном законе РФ № 152-ФЗ «О персональных данных».

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

30 апреля 2015 г.

Екатеринбург, Российская Федерация



М. И. Мациборко, Директор (квалификационный аттестат № 01-000203),
ЗАО «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Ашинский металлургический завод»

Свидетельство о государственной регистрации № 142/11-МА
выдано Администрацией города Аша 30 октября 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 5 ноября
2002 г. за № 1027400508277.

456010, Россия, Челябинская область,
г. Аша, ул. Мира, д. 9

Независимый аудитор: ЗАО «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

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

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

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

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	10 182 830	8 857 448
Инвестиции	14	851	1 626
Отложенные налоговые активы	12	922 877	701 029
Прочая дебиторская задолженность	16	25 051	3 589
Прочие внеоборотные активы		31 193	4 893
Итого внеоборотных активов		11 162 802	9 568 585
Оборотные активы			
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи		-	153 130
Инвестиции	14	1 369 451	74 104
Запасы	15	2 659 954	2 150 605
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	1 480 997	1 032 140
Предоплата по текущему налогу на прибыль		11 946	10 645
Чистые инвестиции в лизинг		-	290
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением овердрафта)	17	447 130	48 615
Итого оборотных активов		5 969 478	3 469 529
Всего активов		17 132 280	13 038 114
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	18	3 104 708	3 104 708
Эмиссионный доход		45 887	45 887
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(1 306)	-
Нераспределенная прибыль		1 085 495	2 146 346
Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании		4 234 784	5 296 941
Итого капитала		4 234 784	5 296 941
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	8 563 005	3 730 837
Итого долгосрочных обязательств		8 563 005	3 730 837
Краткосрочные обязательства			
Овердрафт	17	661	84 297
Кредиты и займы	20	1 524 202	1 323 471
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	2 806 563	2 602 447
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		3 065	121
Итого краткосрочных обязательств		4 334 491	4 010 336
Всего капитала и обязательств		17 132 280	13 038 114

Утверждено и подписано от имени Руководства 30 апреля 2015 г.

Мызгин В.Ю.
Генеральный директор



Щепелев О.И.
Главный бухгалтер

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка	7	15 741 135	13 086 641
Себестоимость продаж	8	(13 499 347)	(12 277 349)
Валовая прибыль		2 241 788	809 292
Коммерческие расходы	8	(781 502)	(778 495)
Административные расходы	8	(546 148)	(562 898)
Прочие операционные доходы и расходы - нетто	8	(15 723)	(8 498 776)
Операционная прибыль/(убыток)		898 415	(9 030 877)
Финансовые доходы	10	108 440	79 563
Финансовые расходы	10	(2 309 313)	(144 388)
Чистые финансовые расходы		(2 200 873)	(64 825)
Убыток до налогообложения		(1 302 458)	(9 095 702)
Доходы по налогу на прибыль	12	241 607	1 791 149
Убыток за год		(1 060 851)	(7 304 553)
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи		(1 633)	3 305
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли		327	(661)
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(1 306)	2 644
Общий совокупный убыток за год		(1 062 157)	(7 301 909)
Убыток на акцию			
Базовый и разводнённый убыток на акцию (руб.)	11	(2,13)	(14,83)

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании					Всего капитала
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Резерв собствен- ных акций	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспре- делённая прибыль	
Остаток на 1 января 2013 г.	3 104 708	69 619	(56 259)	(2 644)	9 450 899	12 566 323
Общий совокупный убыток за год						
Убыток за год	-	-	-	-	(7 304 553)	(7 304 553)
Прочий совокупный доход за год						
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- нетто-величина переоценки	-	-	-	1 479	-	1 479
- нетто-величина реализованного фонда переоценки	-	-	-	1 826	-	1 826
Отложенный налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	(661)	-	(661)
Итого прочего совокупного убытка	-	-	-	2 644	-	2 644
Общий совокупный убыток за год	-	-	-	2 644	(7 304 553)	(7 301 909)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Продажа собственных акций	-	(23 732)	56 259	-	-	32 527
Итого операций с собственниками	-	(23 732)	56 259	-	-	32 527
Остаток на 31 декабря 2013 г.	3 104 708	45 887	-	-	2 146 346	5 296 941
Общий совокупный убыток за год						
Убыток за год	-	-	-	-	(1 060 851)	(1 060 851)
Прочий совокупный доход за год						
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- нетто-величина переоценки	-	-	-	1 750	-	1 750
- нетто-величина реализованного фонда переоценки	-	-	-	(3 383)	-	(3 383)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	327	-	327
Итого прочего совокупного убытка	-	-	-	(1 306)	-	(1 306)
Общий совокупный убыток за год	-	-	-	(1 306)	(1 060 851)	(1 062 157)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	3 104 708	45 887	-	(1 306)	1 085 495	4 234 784

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,

закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток до налогообложения		(1 302 458)	(9 095 702)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		348 681	1 044 976
Доход/(убыток) от выбытия основных средств	8	(40 820)	79 132
Убыток от обесценения основных средств	13	-	8 320 900
Доход от выбытия долей участия в дочерних предприятиях	8	-	(15 116)
Финансовые доходы	10	(108 440)	(79 563)
Финансовые расходы	10	2 309 313	144 388
Прочие расходы		-	22 159
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		1 206 276	421 174
Изменение запасов		(518 022)	(201 531)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, прочих активов и предоплат (авансов выданных)		(413 324)	(107 692)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		421 395	580 795
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		-	(28 489)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		696 325	664 257
Проценты уплаченные		(332 320)	(283 337)
Налог на прибыль возмещенный/(уплаченный)		21 729	(18 227)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		385 734	362 693
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение объектов основных средств		(1 264 747)	(3 690 830)
Поступления от продажи основных средств		74 558	16 518
Нетто оплаты/поступления по приобретениям/продажам инвестиций		(1 301 842)	876 846
Продажа дочерних предприятий за вычетом имевшихся у них денежных средств		-	8 133
Доход от инвестиций		93 052	74 094
Приобретение нематериальных активов		(26 446)	-
Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		(2 425 425)	(2 715 239)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		5 706 992	9 225 644
Возврат заемных средств		(3 245 800)	(6 969 901)
Продажа собственных акций		-	32 527
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		2 461 192	2 288 270
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		507 119	(64 276)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	17	(35 682)	28 594
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и эквиваленты		(24 968)	-
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	17	446 469	(35 682)

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

(а) Организационная структура и описание деятельности Группы

ОАО «Ашинский Metallургический Завод» (далее – «Компания») является открытым акционерным обществом, зарегистрированным в соответствии с законодательством Российской Федерации. Завод был основан в 1898 году. В рамках проведения приватизации в Российской Федерации в 1992 году Компания была реорганизована и зарегистрирована как открытое акционерное общество. Представленная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и её дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»).

Значительные дочерние предприятия Группы	Доля участия		Вид деятельности
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	
ООО «ТД Амет-Групп»	75%	75%	Торговля металлопрокатом
ООО «Амет-Сырьё»	100%	100%	Торговля ломом черных металлов
ООО «НП ФК Metallург»	75%	75%	Торговля
ООО «Мет-лизинг»	100%	100%	Финансовая и операционная аренда
ООО «Металл-Инвест»	100%	100%	Финансовая и операционная аренда
ООО «Социальный комплекс»	100%	100%	Производство продуктов питания
ООО «ПКП ПромОборудование»	100%	100%	Финансовая и операционная аренда
ООО «ЭСК Амет»	100%	100%	Передача электроэнергии
ООО «Дата-форум»	100%	-	Финансовая деятельность
ООО «Амет-Финанс»	-	100%	Финансовая деятельность

Акции Компании включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ОАО «Московская биржа» с включением в котировальный список 2-го уровня.

Компания зарегистрирована по адресу: Россия, Челябинская область, город Аша, ул. Мира, д. 9.

Основным видом деятельности Группы является производство стального горячекатаного и холоднокатаного листового (плоского) проката, а также производство лент и магнитопроводов на основной производственной площадке, расположенной в городе Аша. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за рубежом.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Номинальными держателями акций ОАО «Ашинский Metallургический Завод» являются:

Номинальные держатели	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Количество акций	Доля участия	Количество акций	Доля участия
ЗАО «НРД», НКО	491 728 884	99%	483 735 737	97%
Прочие	6 725 938	1%	14 719 085	3%
Итого	498 454 822	100%	498 454 822	100%

(б) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Прим. 25). Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 году. В результате, в течение 2014 года:

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

(b) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,6587 руб. до 67,7851 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 12,0% годовых до 17,0% годовых 16 декабря 2014 г.;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 1 444 до 578 пунктов;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. После 31 декабря 2014 г.:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 49,6749 руб. до 69,6640 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0% годовых до 14,0% годовых;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 720 до 1068 пунктов;
- В январе 2015 г. кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB- (инвестиционный), а агентства Standard & Poor's (BB+) и Moody's Investors Service (Ba1) понизили его до отметки ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. Рейтинг России агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация, нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

2 Основные положения учетной политики

Ниже приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») во исполнение требования Федерального закона «О консолидированной отчетности» №208-ФЗ за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., для ОАО «Ашинский металлургический завод» и его дочерних предприятий.

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

Ниже изложена подробная информация об основных положениях учетной политики.

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(a) Заявление о соответствии МСФО (продолжение)

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением:

- акционерного капитала, который был скорректирован на суммарный темп роста инфляции в рамках ретроспективного применения требований МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики»;
- финансовых инвестиций, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости.

(b) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевыми ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(b) Принципы консолидации (продолжение)

(iii) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(iv) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Выручка

(i) Продажа товаров

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю/потребителю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, можно надежно оценить понесенные затраты, потенциальные возвраты товаров и величину выручки, а так же прекращено участие в управлении проданными товарами. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже продукции на внутренний рынок передача рисков и выгод обычно происходит в момент погрузки продукции на железнодорожный транспорт на станции города Аша, однако в отношении международных поставок передача рисков и выгод происходит, как правило, в соответствии с Incoterms (преимущественно на условиях FCA или CPT). В общем случае покупатель не имеет права возврата продукции при ее надлежащем качестве.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершённой стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ. Выручка от услуг по транспортировке продукции покупателям отражается за вычетом понесенных транспортных расходов в тех случаях, когда риск изменений в ценах на транспортные услуги несут покупатели и, соответственно, Компания действует как агент в части транспортных затрат по доставке продукции покупателям. В случаях, когда Компания несет ценовые риски в отношении услуг по транспортировке (не может переложить на покупателя какие-либо колебания цен на транспортные услуги), выручка от транспортировки и транспортные расходы признаются в соответствующих статьях отчетности в полной сумме.

(iii) Комиссионные вознаграждения

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

(d) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, прирост справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату объявления дивидендов.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(d) Финансовые доходы и расходы (продолжение)

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и величине условного возмещения, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, убытки от переоценки справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по торговым операциям).

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(e) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(f) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(g) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(h) Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

(i) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, 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 уплаченный раскрывается в 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.

(j) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(к) Активы, предназначенные для продажи или распределения

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения. Непосредственно перед классификацией внеоборотных активов или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств в качестве удерживаемых для продажи или распределения, они повторно оцениваются в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы относится на ее активы и обязательства, пропорционально их стоимости, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп в данную категорию, а также прибыли или убытки, возникающие впоследствии при их повторной оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) Активы, предназначенные для продажи или распределения (продолжение)

Нематериальные активы и основные средства, классифицированные в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения, не амортизируются. Кроме того, объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения.

(l) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов, и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам на квалифицируемые активы.

Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу актива и ценность его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие операционные доходы и расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и его стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(I) Основные средства (продолжение)

(iii) Амортизация (продолжение)

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания, сооружения 5-60 лет;
- Машины и оборудование 1-20 лет;
- Транспорт 3-10 лет;
- Прочие основные средства 3-7 лет.

Методы амортизации и ожидаемые сроки полезного использования основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(iv) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(m) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы и обязательства

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, вознившая или оставшаяся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(m) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Непроизводные финансовые активы и обязательства (продолжение)

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (Прим. 2(n)(i)).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 16) и денежные средства и их эквиваленты (Прим. 17).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Группой в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долговые ценные бумаги, информация о результатах торгов которых является достаточной для определения их справедливой стоимости.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(m) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Непроизводные финансовые активы и обязательства (продолжение)

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по кредитам и займам

Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату.

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

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

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) 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.

(ii) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)

В случае выкупа акций, признанных в качестве капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе эмиссионного дохода.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(п) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы;
- признаки будущего банкротства должника или эмитента;
- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе;
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами;
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги, или
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности активы оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения активов со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(п) Обесценение (продолжение)

(i) Непроизводные финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиций и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(п) Обесценение (продолжение)

(ii) Нефинансовые активы (продолжение)

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(о) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(р) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(q) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(r) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются Генеральным директором ОАО «Ашинский Metallургический Завод» с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Генеральному директору ОАО «Ашинский Metallургический Завод», включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

(s) Внесение изменений в финансовую отчетность

Показатели по состоянию на 31 декабря 2014 г., представленные в Примечаниях 6, 8, 16, 21 и 25 были скорректированы по сравнению с аналогичными данными финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013. Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

3 Изменения учетной политики

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в Примечании 2, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2014 г.:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

3 Изменения учетной политики (продолжение)

В результате поправок к МСФО (IFRS) 7 Группа увеличила объем раскрываемой информации в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (Прим. 22(d)).

«Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить.

Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным.

Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение.

Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий.

Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на отчетность Группы.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (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 предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств 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 предприятие 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.
- 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 предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- 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 предприятия 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 в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не ожидаемых кредитных убытков на 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 предприятиям 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.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – 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). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 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 сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, 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 обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как гроздья виноградной лозы, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, являются производством. Соответственно, поправки включают такие растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятия, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41.

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволяют предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное 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 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».

4 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан большой акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

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

5 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские 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. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Непрерывность деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы.

По мнению руководства Группы, улучшение финансовых результатов коммерческой деятельности, повышение чистого денежного потока от операционной деятельности в 2014 году (по сравнению с 2013 годом), сбалансированный подход к управлению ликвидностью, а также проведение мероприятий по повышению эффективности деятельности позволяют говорить о способности Группы своевременно погашать задолженность, как в обычных, так и в стрессовых условиях, что подтверждает способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно.

ОАО «Ашинский Металлургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

Непрерывность деятельности (продолжение)

Кроме того, в течение 2014 г. руководство Группы завершило переговоры по реструктуризации кредитного портфеля. В 2014 г. Группой были выпущены ипотечные сертификаты участия со сроком обращения 10 лет и облигации со сроком обращения 10 лет. Сумма каждого выпуска – 1 000 000 тыс. руб. (Прим. 20). Руководство Группы считает, что предпринятые меры и улучшение финансовых показателей подтверждают использование допущения о непрерывности деятельности. Информация по прогнозам деятельности в будущие периоды представлена в Примечании 13(а).

Соблюдение финансовых ковенант

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа имеет задолженность по обеспеченным и необеспеченным банковским кредитам, условиями предоставления которых предусмотрено соблюдение финансовых ковенант. Также по состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имеет задолженность по выпущенным долговым финансовым инструментам – облигациям и ИСУ (ипотечным сертификатам участия).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не соблюдала ковенанты по кредиту, полученному в АО «Чешский экспортный банк», на сумму 7 700 182 тыс. руб. Задолженность по данному кредиту в данной консолидированной финансовой отчетности не была реклассифицирована в состав краткосрочной задолженности, так как по состоянию на отчетную дату руководство Группы согласовало с банком допущенные нарушения и банк принял решение не отзываться ранее выданные кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. по банковским кредитам, полученным в ОАО Банк ВТБ и ОАО Челябинскбанк в размере 516 526 тыс. руб., отраженным в составе краткосрочных обязательств по кредитам и займам, ковенанты не были соблюдены, вследствие чего кредиторы имели право требования исполнения Группой обязательств по кредитным соглашениям досрочно, а также безусловное право на приостановление и/или отказ в одностороннем порядке от предоставления кредитных средств в дальнейшем. Кредиторы оставили за собой право принимать решение о прекращении предоставления средств и досрочном взыскании уже сформировавшейся задолженности.

Основные средства

Оценочные значения в отношении определения возмещаемой стоимости основных средств представлены в Примечании 13(а).

Сроки 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; (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные остаточные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 30 930 тыс. руб. или уменьшиться на 35 195 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (2013 г.: увеличиться на 85 711 тыс. руб./уменьшиться на 123 853 тыс. руб.).

5 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств (продолжение)

По состоянию на 1 января 2013 года Группа пересмотрела остаточные сроки полезного использования по некоторым объектам основных средств в сторону увеличения. Данное изменение произошло в результате анализа технического состояния объектов с заканчивающимся сроком полезного использования, а также на основании профессионального суждения руководства Группы. В результате пересмотра сроков полезного использования произошло снижение амортизационных начислений в последующих периодах.

Оценка справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

Долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевого и долговых ценных бумаг с отражением ее изменений определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием какой-либо техники оценки. Применяемая техника оценки включает такие технические приемы как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования. Справедливая стоимость дебиторской задолженности и выданных займов определяется исключительно для целей раскрытия информации.

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 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, основные допущения бизнес-плана приведены в Примечании 13(а).

6 Операционные сегменты

Генеральный Директор ОАО «Ашинский металлургический завод» был определен как ответственное лицо Группы по принятию операционных решений.

Основным видом деятельности Группы является производство листового железа способом горячей и холодной прокатки, а также производство лент и магнитопроводов на основной производственной площадке, расположенной в городе Аша.

Генеральный директор на регулярной основе оценивает и анализирует финансовую информацию сегментов, представленную в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), по соответствующим сегментам.

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Операционные сегменты (продолжение)

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8, Генеральный Директор выделил два отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой существенные стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством и реализацией различных видов продукции. Прочие операционные сегменты Группы в силу своей незначительности объединены в единый отчетный сегмент – Прочие сегменты.

Бухгалтерский учет в компаниях, входящих в Группу, ведется в соответствии с положениями по бухгалтерскому учету Российской Федерации. Данные принципы бухгалтерского учета существенно отличаются от общепринятых принципов и процедур, соответствующих МСФО. В финансовую отчетность таких компаний были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (трансформационные корректировки).

Для целей настоящей финансовой отчетности были выделены следующие операционные сегменты:

- сегмент по производству металлопроката, товаров народного потребления, магнитопроводов, прочих товаров и услуг;
- сегмент по торговле ломом черных металлов – ООО «Амет-Сырье»;
- прочие сегменты – прочие компании Группы.

Прочие направления деятельности включают финансовую деятельность, производство продуктов питания. Ни один из этих сегментов не соответствует количественным критериям для выделения отчетных сегментов в 2014 и в 2013 гг.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных в финансовой информации, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, анализируемой Генеральным Директором. Для измерения финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли до налогообложения, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Операционные сегменты (продолжение)

(а) Информация об отчетных сегментах (РСБУ)

	Производство металлопроката, товаров народного потребления, магнитопроводов, прочих товаров и услуг		Продажа и заготовка лома		Прочие сегменты		Всего	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	Итого выручка сегмента, включая	16 060 650	12 925 413	614 081	257 902	1 116 130	974 117	17 790 861
Выручка от внешних потребителей	15 656 773	12 508 830	5 832	17 995	454 028	518 531	16 116 633	13 045 356
Выручка от продаж между сегментами	403 877	416 583	608 249	239 907	662 102	455 586	1 674 228	1 112 076
Операционная прибыль сегмента	2 109 651	962 842	7 863	(4 170)	8 441	159 869	2 125 955	1 118 541
Финансовые доходы сегмента	68 107	41 650	-	-	33 538	20 758	101 645	62 408
Финансовые расходы сегмента	(2 846 695)	(388 715)	(3 927)	(1 635)	(36 365)	(90 088)	(2 886 987)	(480 438)
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	(2 203 684)	(881 900)	(7 488)	(25 865)	(111 073)	(121 717)	(2 322 245)	(1 029 482)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	621 693	126 486	1 501	5 106	37 023	4 864	660 217	136 456
Амортизация сегмента	(1 001 145)	(935 873)	(788)	(1 458)	(25 259)	(20 386)	(1 027 192)	(957 717)
Активы сегмента	25 024 519	20 459 958	44 423	36 506	1 607 281	656 841	26 676 223	21 153 305
<i>Включая основные средства</i>	13 927 966	13 657 822	2 071	2 631	99 851	116 964	14 029 888	13 777 417
Обязательства сегмента	14 095 022	7 948 470	94 512	79 550	1 547 617	523 345	15 737 151	8 551 365
Капитальные затраты	4 636 742	5 070 845	280	-	18 184	11 508	4 655 206	5 082 353

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Операционные сегменты (продолжение)**(b) Сверка выручки отчётных сегментов**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Выручка сегментов (Прим. 6(a))	17 790 861	14 157 432
Элиминирование выручки от продаж между сегментами	(1 674 228)	(1 112 076)
Корректировка выручки по контрагентам	(507 915)	-
Корректировка финансового результата от продажи активов	(27 727)	-
Реклассификация доходов будущих периодов	160 445	46 896
Корректировки по финансовой аренде	(301)	(5 611)
Выручка в отчете о совокупном доходе	15 741 135	13 086 641

(c) Сверка прибыли отчетных сегментов до налогообложения

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Убыток сегментов до налогообложения (Прим. 6(a))	(2 322 245)	(1 029 482)
Корректировки по обесценению дебиторской задолженности	44 671	106 358
Корректировки по обесценению инвестиций и займов выданных	16 211	8 013
Корректировка доходов и расходов будущих периодов	44 062	(2 777)
Корректировка обязательств по неиспользованным отпускам	(117)	1 141
Изменение резерва под обесценение запасов	105 144	(24 479)
Корректировки по основным средствам	248 815	(8 444 903)
Корректировки по финансовой аренде	(290)	(3 598)
Признание косвенных расходов по запасам	14 545	(21 825)
Корректировка по активам и обязательствам, отраженным в некорректном периоде	(5 551)	4 604
Корректировка по деятельности доверительного управления	677	(3 174)
Корректировка капитализированных процентов и курсовых разниц	537 600	262 563
Элиминирование нерезализованной прибыли	6 767	13 459
Корректировка по вознаграждениям по выходу на пенсию	-	28 489
Прочие корректировки	7 253	9 909
Убыток до налогообложения в отчете о совокупном доходе	(1 302 458)	(9 095 702)

(d) Сверка активов отчётных сегментов

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Активы сегментов (Прим. 6(a))	26 676 223	21 153 305
Элиминирование межсегментных расчётов	(1 972 973)	(375 051)
Консолидационная корректировка	(2 736 562)	(2 738 820)
Корректировки по основным средствам, капитализации процентов и курсовых разниц	(3 781 275)	(4 524 052)
Резерв под обесценение запасов	(85 716)	(190 860)
Корректировки по обесценению дебиторской задолженности, инвестиций и займов	(130 969)	(214 288)
Корректировка по активам отраженным в некорректном периоде	111 309	141 665
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженностей	(669 936)	(422 001)
Признание косвенных расходов по запасам	(37 303)	(51 848)
Элиминирование нерезализованной прибыли	(3 521)	(10 288)
Реклассификация доходов и расходов будущих периодов	(211 788)	(82 781)
Корректировки по отложенным налогам	(13 981)	409 062
Прочие корректировки	(11 228)	(55 929)
Итого активов в отчете о финансовом положении	17 132 280	13 038 114

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Операционные сегменты (продолжение)**(е) Сверка обязательств отчётных сегментов**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Обязательства сегментов (Прим. 6(а))	15 737 151	8 551 365
Элиминирование межсегментных расчётов	(1 972 973)	(375 051)
Корректировка по обязательствам отраженным в некорректном периоде	118 634	143 439
Реклассификация доходов и расходов будущих периодов	(242 860)	(69 791)
Корректировки по отложенным налогам	(97 950)	(89 371)
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженностей	(669 936)	(422 001)
Начисление обязательства по неиспользованным отпускам	1 528	3 142
Прочие корректировки	23 902	(559)
Итого обязательств в отчете о финансовом положении	12 897 496	7 741 173

(ф) Сверка прочих существенных статей

	<u>2014 г.</u>			<u>2013 г.</u>		
	<u>Итого по сегментам</u>	<u>Коррек- тировки</u>	<u>Итого по отчетности</u>	<u>Итого по сегментам</u>	<u>Коррек- тировки</u>	<u>Итого по отчетности</u>
Финансовые доходы	101 645	6 795	108 440	62 408	17 155	79 563
Финансовые расходы	(2 886 987)	577 674	(2 309 313)	(480 438)	336 050	(144 388)
Амортизация	(1 027 192)	694 433	(332 759)	(957 717)	(89 508)	(1 047 225)
Основные средства	14 029 888	(3 847 058)	10 182 830	13 777 417	(4 919 969)	8 857 448
Капитальные затраты	4 655 206	(2 989 955)	1 665 251	5 082 353	(974 521)	4 107 832

Основные корректировки представлены корректировками по основным средствам и обусловлены различиями в первоначальных стоимостях основных средств, обесценением основных средств (Примечание 13), нормах амортизации, а также различиях в учётной политике в части капитализации процентов по займам.

Крупные покупатели

В 2014 и в 2013 году ни по одному из покупателей объем продаж не превысил 10% от совокупной выручки Группы.

7 Выручка

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Продажа толстолиствого горячекатанного проката	12 453 369	9 314 531
Продажа тонколистового холоднокатанного проката	1 454 879	1 238 473
Продажа товаров народного потребления	578 569	689 308
Продажа холоднокатанной ленты	270 195	220 892
Продажа магнитопроводов	183 979	207 988
Оказание услуг - промышленная переработка	149 359	215 635
Продажа теплоэнергии	121 394	111 630
Продажа тонколистового горячекатанного проката	112 114	546 206
Оказание услуг - перевозки	35 247	218 925
Продажа прочих товаров и услуг	382 030	323 053
Итого	15 741 135	13 086 641

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Выручка (продолжение)

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Внутренний рынок	14 694 758	12 371 713
Европа (за исключением СНГ), Китай	549 587	249 554
Страны СНГ и Прибалтики	496 790	465 374
Итого	<u>15 741 135</u>	<u>13 086 641</u>

8 Себестоимость, коммерческие, административные расходы, прочие доходы и расходы**(a) Себестоимость продаж**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Материалы	9 351 187	8 150 361
Затраты на персонал	1 334 926	1 279 587
Электроэнергия	1 233 737	794 418
Газ	667 843	594 764
Услуги, включая:	414 703	241 430
<i>услуги ремонтных организаций</i>	<i>238 354</i>	<i>150 987</i>
<i>транспортные услуги</i>	<i>123 281</i>	<i>56 501</i>
<i>прочие</i>	<i>53 068</i>	<i>33 942</i>
Амортизация	342 930	1 015 864
Налоги	129 275	149 718
Прочее	24 746	51 207
Итого	<u>13 499 347</u>	<u>12 277 349</u>

(b) Коммерческие расходы

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Транспортные услуги и железнодорожный тариф	544 756	527 494
Комиссионное вознаграждение	108 936	125 354
Затраты на персонал	46 400	42 432
Материалы	46 370	41 902
Аренда	7 543	7 628
Электроэнергия	1 098	3 679
Амортизация	732	1 062
Прочее	25 667	28 944
Итого	<u>781 502</u>	<u>778 495</u>

(c) Административные расходы

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Затраты на персонал	358 750	348 396
Услуги, включая:	102 690	102 775
<i>Охрана имущества</i>	<i>33 394</i>	<i>33 677</i>
<i>Страхование</i>	<i>12 966</i>	<i>14 835</i>
<i>Информационные услуги (телефон, интернет, прочие)</i>	<i>5 588</i>	<i>6 927</i>
<i>Прочие услуги</i>	<i>50 742</i>	<i>47 336</i>
Материалы	27 481	31 431
Налоги	9 654	18 048
Амортизация	5 593	26 351
Электроэнергия	1 515	2 132
Прочее	40 465	33 765
Итого	<u>546 148</u>	<u>562 898</u>

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***8 Себестоимость, коммерческие, административные расходы, прочие доходы и расходы (продолжение)****(d) Прочие доходы и расходы, нетто**

	Прим.	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Доход/(убыток) от выбытия основных средств и квартир		40 820	(79 132)
Восстановление/(создание) резерва под неразрешённые судебные разбирательства		14 471	(106 287)
Штрафы		6 386	5 924
Доход от оприходования ТМЦ при демонтаже основных средств		473	22 407
Доход от выбытия долей участия в дочерних предприятиях		-	15 116
Убыток от обесценения основных средств	13	-	(8 320 900)
Социальные расходы и расходы на благотворительность		(10 296)	(12 979)
Налог на имущество		(19 277)	(8 131)
Нетто-величина убытка от списания безнадежных долгов		(22 851)	(1 246)
Прочее		(25 449)	(13 548)
Итого		<u>(15 723)</u>	<u>(8 498 776)</u>

9 Расходы на вознаграждение работникам

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Оплата труда персонала	1 314 378	1 291 662
Обязательные взносы в фонд социального страхования, государственный пенсионный фонд	425 698	407 242
Восстановление резерва по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	(28 489)
Итого	<u>1 740 076</u>	<u>1 670 415</u>

В состав затрат на оплату труда включены отчисления в негосударственный пенсионный фонд в сумме 6 345 тыс. руб. (2013 г.: 7 463 тыс. руб.).

10 Финансовые доходы и расходы

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Финансовые доходы		
Процентный доход	103 025	66 221
Дивидендный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	3 855	9 558
Восстановление обесценения инвестиций	1 560	1 436
Прочие финансовые доходы	-	2 348
Итого	<u>108 440</u>	<u>79 563</u>

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Финансовые доходы и расходы (продолжение)

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Финансовые расходы		
Курсовые разницы	2 187 966	44 222
Расходы на выплату процентов	88 002	84 896
Расходы связанные с эффектом дисконтирования	10 481	-
Финансовые услуги	15 968	12 089
Убыток от обесценения инвестиций	6 495	-
Убыток от операций с ценными бумагами	401	3 181
Итого	<u>2 309 313</u>	<u>144 388</u>

11 Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию по состоянию на 31 декабря 2014 г. был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 1 060 851 тыс. руб. (2013 г.: 7 304 553 тыс. руб.) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, которое составило 498 455 тыс. акций (2013 г.: 492 718 тыс. акций), как показано ниже. Убыток на акцию составил 2,13 тыс. руб. (2013 г.: 14,83 тыс. руб.). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Акции в обращении на 1 января	498 455	498 455
Влияние наличия собственных акций выкупленных	-	(5 737)
Средневзвешенное количество акций за период, окончившийся 31 декабря	<u>498 455</u>	<u>492 718</u>

12 Доход по налогу на прибыль**(а) Компоненты доходов/(расходов) по налогу на прибыль**

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Текущий расход по налогу на прибыль	(4 006)	(19 473)
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	24 092	-
Доход/(расход) по текущему налогу на прибыль	<u>20 086</u>	<u>(19 473)</u>
Возникновение и восстановление временных разниц	221 521	1 810 622
Общая сумма дохода по налогу на прибыль	<u>241 607</u>	<u>1 791 149</u>

(б) Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода

	<u>2014 г.</u>		
	<u>До налого- обложения</u>	<u>Налог</u>	<u>За вычетом налога</u>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1 633)	327	(1 306)
	<u>2013 г.</u>		
	<u>До налого- обложения</u>	<u>Налог</u>	<u>За вычетом налога</u>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 305	(661)	2 644

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Доход по налогу на прибыль (продолжение)

(с) Сверка расхода/(дохода) по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая компаниями Группы за 2014 и 2013 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Убыток за отчетный год	(1 060 851)		(7 304 553)	
Общий доход по налогу на прибыль	241 607		1 791 149	
Убыток до налогообложения	(1 302 458)	100	(9 095 702)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	260 492	20	1 819 140	20
Невычитаемые расходы	(18 885)	(1)	(27 991)	-
Общая сумма дохода по налогу на прибыль	241 607	19	1 791 149	20

(d) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

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

	1 января 2014 г.	Признаны в составе прочей совокупной прибыли		Приобретено /выбыло	31 декабря 2014 г.
		Признаны в составе прочей совокупной прибыли	Признаны в составе прибыли или убытка		
Основные средства	393 643	-	(377 344)	-	16 299
Инвестиции	1 191	327	2 711	-	4 229
Запасы	(9 779)	-	3 725	-	(6 054)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	34 438	-	(8 603)	-	25 836
Доходы будущих периодов	(13 958)	-	(34 614)	-	(48 572)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	36 589	-	(16 143)	-	20 446
Неиспользованный налоговый убыток	258 905	-	651 789	-	910 694
Итого	701 029	327	221 521	-	922 877

	1 января 2013 г.	Признаны в составе прочей совокупной прибыли		Приобретено /выбыло	31 декабря 2013 г.
		Признаны в составе прочей совокупной прибыли	Признаны в составе прибыли или убытка		
Основные средства	(1 288 812)	-	1 691 172	(8 717)	393 643
Инвестиции	9 632	(661)	(7 780)	-	1 191
Запасы	(23 155)	-	9 789	3 586	(9 779)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	57 553	-	(27 726)	4 611	34 438
Доходы будущих периодов	(4 600)	-	(9 358)	-	(13 958)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 317	-	6 926	346	36 589
Неиспользованный налоговый убыток	111 140	-	147 599	166	258 905
Итого	(1 108 925)	(661)	1 810 622	(7)	701 029

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Доход по налогу на прибыль (продолжение)**(е) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды**

Неиспользованный налоговый убыток сформировался в 2010-2014 гг. Согласно действующему налоговому законодательству срок действия налоговых убытков истекает в течение 10 лет с момента их возникновения. Руководство считает, что существует высокая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой Группа сможет использовать эти налоговые выгоды, поэтому отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков был признан в полном объеме.

Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
- 31 декабря 2019 г.	18	18
- 31 декабря 2020 г.	35 517	35 517
- 31 декабря 2021 г.	58 932	58 932
- 31 декабря 2022 г.	16 838	16 838
- 31 декабря 2023 г.	147 599	147 599
- 31 декабря 2024 г.	651 789	-
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	<u>910 694</u>	<u>258 905</u>

(f) Непризнанный отложенный налоговый актив

По состоянию на 31 декабря 2014 г. отложенный налоговый актив в части временных разниц в размере 327 525 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 247 761 тыс. руб.), возникших в отношении инвестиции в дочерние предприятия, не был признан в связи с тем, что Компания контролирует сроки возникновения этого актива и убеждена, что в обозримом будущем он не возникнет.

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Основные средства

	<u>Здания и сооружения</u>	<u>Машины и оборудование</u>	<u>Транспорт</u>	<u>Прочие основные средства</u>	<u>Незавершённое строительство и авансы выданные</u>	<u>Итого</u>
<i>Условно-первоначальная/ Историческая стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2013 г.	6 039 254	8 580 903	279 270	30 672	2 616 282	17 546 381
Перемещения между группами	1 763 597	(1 763 597)	-	-	-	-
Поступления	2 654	54 754	35 237	-	4 015 187	4 107 832
Передачи	234 544	330 138	(5 156)	(539)	(558 987)	-
Выбытия	(91 775)	(63 853)	(3 020)	(1 416)	(146 762)	(306 826)
Выбытие компаний группы	(47 135)	(1 892)	(3 070)	(79)	(1 291)	(53 467)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	7 901 139	7 136 453	303 261	28 638	5 924 429	21 293 920
Остаток на 1 января 2014 г.	7 901 139	7 136 453	303 261	28 638	5 924 429	21 293 920
Поступления	-	36 373	21 789	725	1 606 364	1 665 251
Передачи	2 162 532	4 247 901	-	-	(6 410 433)	-
Выбытия	(22 788)	(17 605)	(6 927)	(1 032)	(455)	(48 807)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	10 040 883	11 403 122	318 123	28 331	1 119 905	22 910 364
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2013 г.	(621 907)	(2 371 535)	(140 210)	(14 847)	-	(3 148 499)
Передачи/Перемещения между группами	(266 427)	266 427	-	-	-	-
Амортизация за 2013 год	(366 639)	(634 724)	(42 054)	(3 808)	-	(1 047 225)
Выбытия	41 140	29 896	6 138	1 203	-	78 377
Выбытия компаний Группы	1 535	(2 038)	2 204	74	-	1 775
Обесценение (Прим. 8)	(4 945 581)	(3 271 363)	(95 630)	(8 326)	-	(8 320 900)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(6 157 879)	(5 983 337)	(269 552)	(25 704)	-	(12 436 472)
Остаток на 1 января 2014 г.	(6 157 879)	(5 983 337)	(269 552)	(25 704)	-	(12 436 472)
Передачи/Перемещения между группами	2 834	(2 834)	-	-	-	-
Амортизация за 2014 год	(109 054)	(211 687)	(11 238)	(780)	-	(332 759)
Выбытия	15 320	16 534	8 521	1 322	-	41 697
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(6 248 779)	(6 181 324)	(272 269)	(25 162)	-	(12 727 534)
<i>Балансовая стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2013 г.	5 417 347	6 209 368	139 060	15 825	2 616 282	14 397 882
Остаток на 31 декабря 2013 г.	1 743 260	1 153 116	33 709	2 934	5 924 429	8 857 448
Остаток на 31 декабря 2014 г.	3 792 104	5 221 798	45 854	3 169	1 119 905	10 182 830

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Основные средства (продолжение)**(а) Убыток от обесценения**

Руководство Группы провело оценку возмещаемой стоимости основных средств, которая была определена на основании ценности их использования. Анализ потоков денежных средств, в свою очередь, был проведен на основании единицы, генерирующей денежный поток, которая представляет собой сегмент производства металлопроката, товаров народного потребления, магнитопроводов, прочих товаров и услуг Группы – ОАО Ашинский Metallургический Завод.

При проведении анализа потоков денежных средств для целей составления финансовой отчетности за 2014 г. были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатов и утвержденного Группой прогноза объемов производства и капитальных вложений на пятилетний период;
- Прогнозируется, что в будущем цена продаж будет расти в соответствии с консенсус прогнозом аналитиков цены на сталь (или HRC). В частности, ожидается, что средняя цена на толстолистовой прокат вырастет с 26 028 руб. за тонну в 2015 г. до 32 733 руб. за тонну в 2019 г.;
- Согласно прогнозам ожидается, что рост объемов продаж в натуральном выражении будет соответствовать росту объемов производства на уровне 2,9% в год в период с 2015 по 2019 гг. В частности, объем производства толстолистового проката, основной продукции Группы, вырастет с 574 тыс. тонн в 2014 г. до 678 тыс. тонн в 2019 г. Выручка Группы от реализации всех видов продукции достигнет 27 718 млн. руб. к 2019 г.;
- Прогнозируется, что затраты будут расти в соответствии с индексами роста цен в промышленности, цен на электроэнергию, цен на железнодорожные перевозки, потребительских цен и прочими макроэкономическими индексами роста цен соответственно типам затрат;
- Для целей дисконтирования использовалась доналоговая ставка 20% для 2015-2016 гг. и 17,69% для 2017-2019 гг. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе модели CAPM и информации об отраслевых и страновых рисках, применимых для Группы;
- Терминальная стоимость (т.е. стоимость в конце прогнозного периода) была определена на конец 5-летнего промежуточного периода. При расчете терминальной стоимости оцениваемых основных средств использовалась терминальная ставка в 3,50%.

При выполнении анализа обесценения по состоянию на 31 декабря 2013 г. получила убыток от обесценения в сумме 8 320 900 тыс. руб. При проведении анализа на обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа пришла к выводу, что дополнительное обесценение, равно как и отмену ранее признанного обесценения признавать не требуется.

Анализ чувствительности к основным допущениям в тесте на обесценение на 31 декабря 2014 г. представлен в таблице ниже:

Изменение показателя	Увеличение / (уменьшение) ценности использования	Величина запаса / (Обесценение активов)
Рост цен на металлы		
Увеличение на 1%	1 057 779	1 579 250
Уменьшение на 1%	(1 032 974)	(511 503)
Будущий объем производства		
Увеличение на 1%	1 628 236	2 149 707
Уменьшение на 1%	(1 589 559)	(1 068 088)
Темп прироста заключительного потока		
Увеличение на 1%	402 589	924 060
Уменьшение на 1%	(349 568)	171 903

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Основные средства (продолжение)**(b) Обеспечения**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. основные средства, имеющие балансовую стоимость 7 057 млн. руб. (2013 г.: 2 215 млн. руб.), служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. Примечание 20).

(c) Основные средства на стадии строительства

По состоянию на 31 декабря 2014 г. незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 571 215 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 1 099 560 тыс. руб.). За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа капитализировала проценты в размере 270 146 тыс. руб. (2013 г.: 262 563 тыс. руб.). Эффективная ставка капитализации составила 10% (2013 г.: 10%). В 2014 г. Группа также капитализировала расходы по курсовым разницам в отношении полученных кредитов в сумме 405 454 тыс. руб. (2013 г.: 97 871 тыс. руб.).

14 Инвестиции

	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>31 декабря 2013 г.</u>
Долгосрочные инвестиции с учётом обесценения		
Долгосрочные займы предоставленные	777	454
Прочие долгосрочные инвестиции	74	1 172
Итого долгосрочные инвестиции	<u>851</u>	<u>1 626</u>
Краткосрочные инвестиции с учётом обесценения		
Краткосрочные займы предоставленные	633 618	63 534
Краткосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации, имеющиеся в наличии для продажи	529 327	10 570
ИСУ, имеющиеся в наличии для продажи	206 506	-
Итого краткосрочные инвестиции	<u>1 369 451</u>	<u>74 104</u>

Краткосрочные займы представлены:

- займами, выданными прочим компаниям, с балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2014 г. 9 679 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 63 534 тыс. руб.), и с процентными ставками от 8,5 % до 18% по состоянию на 31 декабря 2014 г. и от 10% до 12,5% на 31 декабря 2013 г. Все краткосрочные займы по состоянию на 31 декабря 2014 г. были не просрочены и не обесценены;
- процентными векселями нефинансовых организаций с балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2014 г. 232 698 тыс. руб. и с процентными ставками от 10% до 14% (на 31 декабря 2013 г.: процентных векселей не было) и не торгуемыми облигациями банка по состоянию на 31 декабря 2014 г. на сумму 391 241 тыс. руб. с доходностью 8,5% (на 31 декабря 2013 г.: не торгуемых облигаций не было).

Процентные ставки по процентным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2014 г., были в диапазоне от 9,75 % до 12,5% (на 31 декабря 2013 г.: 9,8% до 12,8%) и сроки погашения 2015 г. (на 31 декабря 2013 г.: с 2014 по 2016 г.).

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены долговыми ценными бумагами, котирующимися на ОАО «Московская биржа», оцениваются по справедливой стоимости, определённой на основе котировок на ОАО «Московская биржа».

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в Примечании 22.

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Запасы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье и материалы	1 630 870	1 137 685
Незавершенное производство	596 672	623 738
Готовая продукция и товары для перепродажи	469 016	580 297
Прочие запасы	67 054	-
Резерв под снижение стоимости запасов	(103 658)	(191 115)
Итого запасов	2 659 954	2 150 605

Прочие запасы представлены жилыми зданиями, построенными Группой для продажи.

	2014 г.	2013 г.
Остаток на 1 января	(191 115)	(166 731)
Чистое изменение резерва под обесценение запасов	87 457	(24 384)
Остаток на 31 декабря	(103 658)	(191 115)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. запасы не служили залоговым обеспечением банковских кредитов. По состоянию на 31 декабря 2013 г. запасы в залоге составили 752 млн. руб.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	25 051	3 589
Итого долгосрочная прочая дебиторская задолженность	25 051	3 589
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	1 223 520	744 890
Предоплаты	127 491	116 111
Прочая дебиторская задолженность	185 601	174 047
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	121 889	186 580
Задолженность сотрудников компании	5 048	5 426
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 663 549	1 227 054
Резерв по сомнительным долгам	(182 552)	(194 914)
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 480 997	1 032 140
Итого	1 506 048	1 035 729

Изменения в резерве по сомнительным долгам:

	2014 г.	2013 г.
Остаток на 1 января	(194 914)	(258 031)
Признанный убыток от обесценения	(56 628)	(129 152)
Суммы, списанные в уменьшение дебиторской задолженности	35 213	41 637
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	33 777	127 906
Резерв по выбывшим компаниям Группы	-	22 726
Остаток на 31 декабря	(182 552)	(194 914)

Сумма резерва по сомнительным долгам в отношении предоплат по состоянию на 31 декабря 2014 г. составила 48 271 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 52 778 тыс. руб.).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 22.

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства	125 676	31 645
Депозиты до востребования	321 454	16 970
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчёте о финансовом положении	447 130	48 615
Обеспеченный банковский овердрафт	(661)	(84 297)
Итого денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчёте о движении денежных средств	446 469	(35 682)

Срочные депозиты имеют срок погашения согласно договору менее трех месяцев.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Наличные денежные средства и денежные средства в банках		
Счета в банках, руб.	122 296	31 312
Счета в банках, евро	2 660	233
Счета в банках, доллары	720	100
Итого наличных денежных средств и денежных средств в банках	125 676	31 645
Банковские депозиты, руб.	294 800	16 970
Банковские депозиты, евро	26 654	-
Итого банковских депозитов	321 454	16 970
Итого	447 130	48 615

В следующей таблице представлены остатки денежных средств и их эквивалентов, разбитые по уровню кредитного риска на основе данных рейтингового агентства Fitch по национальной шкале, действительных на 31 декабря 2014 и 2013 гг.:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
рейтинг AAA(rus)	40 226	99 154	14 433	10 000
рейтинг AA+(rus)	62 500 *	-	10 150	-
рейтинг A+(rus)	19 040	180 000	2 934	-
рейтинг AA-(rus)	8	42 000 *	600 *	-
рейтинг BBB(rus)	386 *	-	-	6 970 *
без рейтинга	3 516 **	300 **	3 528 **	-
Итого	125 676	321 454	31 645	16 970

* При отсутствия рейтинга Fitch были использованы сопоставимые рейтинги агентств Moody's и Standard and Poor's

** Не имеющие кредитного рейтинга – остатки представлены наличными деньгами в кассе и прочими эквивалентами денежных средств

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Разрешенные к выпуску и оплаченные денежными средствами обыкновенные акции (шт.)	498 454 822	498 454 822
Номинальная стоимость	1,00 руб.	1,00 руб.
Акционерный капитал	498 455	498 455
Корректировка в соответствии с МСФО 29	2 606 253	2 606 253
Акционерный капитал	3 104 708	3 104 708

Все обыкновенные акции дают одинаковые права в отношении остаточных активов Компании. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос». Что касается акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы, действие предоставляемых ими прав приостанавливается до повторного размещения соответствующих акций.

(b) Резерв собственных акций

На отчетную дату у Компании не имелось собственных акций. В 2013 году собственные акции, стоимостью 55 078 тыс. руб. были проданы за 32 527 тыс. руб.

(c) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности и ограничивается величиной нераспределённой прибыли на отчетную дату.

19 Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и результата деятельности Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются, в том числе, за счет средств от операционной деятельности Группы.

20 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 22.

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Кредиты и займы (продолжение)

	Номинальная процентная ставка 2014 г.	Номинальная процентная ставка 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные кредиты и займы				
Обеспеченные банковские кредиты в евро	EURIBOR+2,37%	EURIBOR+2,37%	6 925 331	3 730 837
Обеспеченный ипотечный сертификат участия	10,75%		991 062	-
Необеспеченные облигации	9,75%		646 612	-
Итого			8 563 005	3 730 837
Краткосрочные кредиты и займы				
Обеспеченные банковские кредиты в т.ч. в российских рублях	9,40%-10,50%	7,50%-9,50%	1 476 642	828 393
в т.ч. в евро	EURIBOR+2,37%		701 791	828 393
Банковские кредиты без обеспечения		12,00%	774 851	-
Обеспеченные займы		1,05%-10,0%	-	304 918
Обеспеченный ипотечный сертификат участия	10,75%		-	184 935
Необеспеченные облигации	9,75%		27 096	-
Прочие займы без обеспечения	20%		530	-
Итого			19 934	5 225
			1 524 202	1 323 471

Кредиты и займы выражены в российских рублях, если не указано иное.

Банковские кредиты обеспечены по состоянию на 31 декабря 2014 г. следующими активами:

- зданиями, оборудованием балансовой стоимостью 7 057 млн. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 2 215 млн. руб.);
- запасы на 31 декабря 2014 г. не служили обеспечением по банковским кредитам (на 31 декабря 2013 г.: 752 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. неиспользованные лимиты по кредитной линии ОАО «Челиндбанк» и кредитному договору экспортного финансирования АО «Чешский Экспортный Банк» составляют 397 754 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2013 г. сумма неиспользованных лимитов по кредитным линиям составила 1 499 300 тыс. руб.

Нарушение условий (ковенантов) заемного соглашения

Информация о соблюдении условий (ковенантов) кредитных соглашений приведена в Примечании 5.

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 527 733	1 483 109
Авансы полученные	525 129	380 946
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	490 995	142 755
Кредиторская задолженность сотрудникам компании	157 634	143 831
Прочая кредиторская задолженность	105 072	451 806
Итого	2 806 563	2 602 447

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 22. В составе прочей кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2014 г. числился резерв по неразрешённым судебным разбирательствам по услугам передачи электроэнергии в сумме 29 371 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 93 529 тыс. руб.).

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость её финансовых активов и обязательств соответствует их балансовой стоимости.

(b) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск (Прим. 22(b)(c)(i));
- риск ликвидности (Прим. 22(b)(c)(ii));
- рыночный риск (Прим. 22(b)(c)(iii)).

Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

(c) Основные принципы управления рисками

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Руководство Группы несет ответственность за разработку и контроль соблюдения политик управления рисками.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы.

(i) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами. Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату представлен ниже:

	Балансовая стоимость на конец года, закончившегося	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 299 891	780 390
Инвестиции и нетто-инвестиции в лизинг	1 370 302	76 020
Денежные средства и их эквиваленты	447 130	48 615
Итого	3 117 323	905 025

Концентрация кредитного риска

Группа подвержена концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска получая отчеты с перечнем общих сумм остатков по контрагентам, превышающих 50 млн. руб. На 31 декабря 2014 г. у Группы было шесть контрагентов (на 31 декабря 2013 г.: два контрагента), общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 50 млн. руб. Совокупный баланс дебиторской задолженности по данным контрагентам составил 600 200 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 137 100 тыс. руб.), или 41% от общего объема торговой и прочей дебиторской задолженности без учета резерва под обесценение (на 31 декабря 2013 г.: 13%).

Процентные депозиты Группы размещены в трех банках (на 31 декабря 2013 г.: в двух банках).

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)**(с) Основные принципы управления рисками (продолжение)****(i) Кредитный риск (продолжение)****Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя или заказчика.

Руководство Группы анализирует платежеспособность заказчика, принимая во внимание его финансовое состояние, опыт прошлых сделок и другие факторы.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков.

Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность Группы на сумму 230 236 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 69 791 тыс. руб.) была обеспечена запасами на сумму 193 824 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 78 507 тыс. руб.). Группа сохраняет право собственности на проданные запасы до тех пор, пока задолженность не будет погашена.

Убытки от обесценения

Ниже приводится анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Валовая сумма	Сумма резерва	Валовая сумма	Сумма резерва
Торговая дебиторская задолженность				
Непросроченная	759 490	(83)	384 026	(13 567)
Просроченная на срок менее 90 дней	354 550	(6 461)	278 310	(5 253)
Просроченная на срок от 90 до 180 дней	32 293	(8 275)	10 783	(1 277)
Просроченная на срок от 180 до 365 дней	14 918	(13 910)	48 557	(39 469)
Просроченная на срок больше года	62 269	(55 308)	23 214	(23 214)
Итого	1 223 520	(84 037)	744 890	(82 780)
Прочая дебиторская задолженность				
Непросроченная	156 912	-	129 345	(12 169)
Просроченная на срок менее 90 дней	295	(34)	1 104	-
Просроченная на срок от 90 до 180 дней	78	(50)	4 877	(4 877)
Просроченная на срок от 180 до 365 дней	3 207	-	7	(7)
Просроченная на срок больше года	50 160	(50 160)	42 303	(42 303)
Итого	210 652	(50 244)	177 636	(59 356)

На 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. непросроченная и необесцененная финансовая дебиторская задолженность была представлена задолженностью российских компаний оптовой торговли металлопрокатом и прочими металлоизделиями.

22 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

(с) Основные принципы управления рисками (продолжение)

(i) Кредитный риск (продолжение)

Инвестиции

Группа передаёт в доверительное управление ценные бумаги, денежные средства ряду инвестиционных компаний. С целью достижения наибольшей коммерческой эффективности от использования имущества, переданного в управление, доверительные управляющие в соответствии с договором осуществляют управление в соответствии с законодательством РФ и инвестиционной стратегией, которая включает в себя определение состава и структуры портфеля инвестиций, соотношения между ценными бумагами различных эмитентов. Снижение кредитного риска достигается ограничением структуры портфеля инвестиций, приоритетное место в котором занимают наименее подверженные кредитному риску инвестиции.

(ii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа контролирует риск нехватки денежных средств, используя планирование текущей ликвидности. Руководство анализирует даты платежей, связанных с финансовыми активами, а также прогнозы денежных потоков от операционной деятельности, что позволяет управлять риском ликвидности, также поддерживается банковская кредитная линия и достаточный уровень денежных средств на расчетных счетах.

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)**(с) Основные принципы управления рисками (продолжение)****(ii) Риск ликвидности (продолжение)****Подверженность риску ликвидности**

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные не дисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам и исключая влияние соглашений о зачете:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет
31 декабря 2014 г.									
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	8 401 973	9 982 529	1 222 629	576 660	1 044 455	1 011 620	979 568	947 517	4 200 080
Обеспеченный ипотечный сертификат участия	1 018 158	2 300 632	53 750	53 750	107 500	107 500	107 500	107 500	1 763 132
Необеспеченные облигации	647 142	1 244 686	31 457	31 457	62 914	62 914	62 914	62 914	930 114
Прочие необеспеченные займы	19 934	19 934	14 934	5 000	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 790 439	1 790 439	1 790 439	-	-	-	-	-	-
Итого	11 877 646	15 338 220	3 113 209	666 867	1 214 869	1 182 034	1 149 982	1 117 931	6 893 326
31 декабря 2013 г.									
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	4 643 527	5 123 431	293 918	752 240	579 193	572 802	566 090	559 538	1 799 650
Необеспеченные банковские кредиты	304 918	329 075	323 819	5 256	-	-	-	-	-
Прочие необеспеченные займы	190 160	195 428	161 900	33 528	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 078 746	2 078 746	2 078 746	-	-	-	-	-	-
Итого	7 217 351	7 726 680	2 858 383	791 024	579 193	572 802	566 090	559 538	1 799 650

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)**(с) Основные принципы управления рисками (продолжение)****(iii) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующими функциональными валютами предприятий Группы. Функциональной валютой компаний Группы является российский рубль.

В 2013 году в целях финансирования реконструкции листопрокатного цеха, расчёты по которой осуществляются в евро, был заключен кредитный договор экспортного финансирования с АО «Чешский экспортный банк» в евро. Погашение данного обязательства будет производиться за счет выручки от реализации продукции, которая выражено в основном в российских рублях. Руководство Группы ведет политику по увеличению доли выручки, выраженной в иностранной валюте (Прим. 7).

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Группы нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

	Выражены в долл. США 31 декабря 2014 г.	Выражены в евро 31 декабря 2014 г.	Выражены в долл. США 31 декабря 2013 г.	Выражены в евро 31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	10 581	194 437	1	70 895
Денежные средства и их эквиваленты	720	29 313	100	233
Обеспеченные банковские кредиты	-	(7 700 182)	-	(3 730 837)
Торговая кредиторская задолженность	(157 180)	(32 194)	(116 632)	(316 744)
Общая величина, подверженная риску	(145 879)	(7 508 626)	(116 531)	(3 976 453)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в российских рублях	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2014 г.	2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
1 доллар США	38,4217	31,8480	56,2584	32,7292
1 евро	50,8150	42,3129	68,3427	44,9699

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)**(с) Основные принципы управления рисками (продолжение)****(iii) Рыночный риск (продолжение)****Анализ чувствительности**

Ослабление курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2014 г. уменьшило бы величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2013 года анализировались на основе тех же принципов, хотя допускаемые в качестве обоснованно возможных изменения обменных курсов валют были другими, как указано ниже.

	<u>Капитал</u>	<u>Убыток</u>
2014 год		
Доллары США (30% укрепление)	(35 011)	(35 011)
Евро (30% укрепление)	(1 802 070)	(1 802 070)
2013 год		
Доллары США (5% укрепление)	(5 827)	(5 827)
Евро (8% укрепление)	<u>(318 116)</u>	<u>(318 116)</u>

(iv) Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что изменения плавающих процентных ставок отрицательно повлияют на финансовые результаты Группы. Группа не использует финансовые инструменты для управления процентным риском.

Большая часть финансовых активов и обязательств Группы имеют фиксированную процентную ставку. Группа не имеет финансовых активов и обязательств, признаваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и имеющих фиксированную процентную ставку. По этой причине изменение ставок процента на отчетную дату не повлечет изменений финансового результата Группы.

По договору экспортного финансирования, заключенного с АО «Чешский экспортный банк», в течение 2014 и 2013 гг. действовала ставка, определяемая как ставка EURIBOR (1 месяц), увеличенная на маржу банка (а также прочие обязательные платежи). С 2015 г. по данному кредиту предусмотрена фиксированная процентная ставка в течение 7 последующих лет.

(v) Прочие риски изменения рыночной цены

Руководство Группы отслеживает соотношение долговых и долевого ценных бумаг в своем инвестиционном портфеле на основе рыночных индексов.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа владеет портфелем долговых ценных бумаг. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются финансовым директором. Значительная часть инвестиций Группы представлена долговыми инструментами, которые включены в листинги ОАО «Московская биржа». Применительно к таким инвестициям, классифицированным в категорию инструментов, имеющих в наличии для продажи, рост котировок на 3% по состоянию на отчетную дату, привел бы к увеличению капитала на сумму 35 523 тыс. руб. после налогообложения (2013 г.: увеличение на 254 тыс. руб.); равнозначное снижение этих индексов привело бы к уменьшению капитала на сумму 35 523 тыс. руб. после налогообложения (2013 г.: снижение на 254 тыс. руб.). Определенная таким образом чувствительность справедливой стоимости является отражением чувствительности каждого долевого инструмента к соответствующему рыночному индексу.

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)**(с) Основные принципы управления рисками (продолжение)****(v) Прочие риски изменения рыночной цены (продолжение)**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости.

В таблице информация приведена только по тем активам и обязательствам, справедливая стоимость которых существенно отличается от их балансовой стоимости.

	31 декабря 2014 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 Справедли- вая стоимость	Уровень 2 Справедли- вая стоимость	Уровень 3 Справедли- вая стоимость	
Актив				
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые для продажи				
- Корпоративные облигации	529 327	-	-	529 327
- ИСУ	206 506	-	-	206 506
Прочие финансовые активы				
Займы выданные	-	-	424 094	633 618
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты и займы				
- Банковские кредиты в российских рублях	-	-	687 382	701 791
- ИСУ	-	-	690 092	1 018 158
- Выпущенные облигации	-	-	395 663	647 142

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств.

Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, банковских кредитов, полученных в Евро, по состоянию на 31 декабря 2014 г. приблизительно соответствовала их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2013 г. примерно соответствовала их балансовой стоимости.

(d) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)**(d) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения (продолжение)**

В следующей таблице представлена балансовая стоимость признанных финансовых инструментов, которые являются предметом упомянутых выше соглашений.

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2014 года		
Валовые суммы	218 822	222 256
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	218 822	222 256
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	30 273	30 273
Нетто-сумма	188 549	191 983
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
31 декабря 2013 года		
Валовые суммы	135 837	57 715
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	135 837	57 715
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	57 327	57 327
Нетто-сумма	78 510	388

Раскрытые выше нетто-суммы, представленные в отчете о финансовом положении, являются частью торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности соответственно. Прочие суммы, включенные в эти статьи, не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

23 Выбытие дочерних предприятий**(a) Выбытие дочернего предприятия**

13 марта 2014 г. в результате ликвидации из состава Группы выбыла дочерняя компания ООО «Амет-Финанс». Выбытие дочернего предприятия не оказало существенного влияния на активы и обязательства Группы.

24 Договорные обязательства капитального характера

Сумма обязательств будущих периодов по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 2 750 459 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (на 31 декабря 2013 г.: 2 695 953 тыс. руб.).

25 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), инициированных в процессе её обычной хозяйственной деятельности. По мнению Руководства, у Группы отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результат операционной деятельности, финансовое положение либо денежные потоки Группы, и которые не отражены в данной консолидированной финансовой отчетности Группы и не раскрыты в пояснениях к ней.

(c) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 г.

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***25 Условные активы и обязательства (продолжение)****(с) Налоговые риски (продолжение)****Условные налоговые обязательства в Российской Федерации (продолжение)**

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 г., 2 млрд. руб. в 2013 г., 1 млрд. руб. в 2014 г. и т.д.).

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

26 Связанные стороны**(а) Вознаграждения руководящим сотрудникам**

Ключевыми руководящими сотрудниками являются директора головного предприятия, члены совета директоров, а также директора дочерних предприятий ОАО «Ашинский Metallургический завод».

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (Прим. 9):

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Заработная плата и премии	21 772	21 821
Взносы на социальное обеспечение	4 087	5 420
Итого	<u>25 859</u>	<u>27 241</u>

(б) Операции с участием ассоциированных предприятий

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Выручка	65 183	69 742
Административные расходы	-	128
Итого	<u>65 183</u>	<u>69 870</u>

ОАО «Ашинский Metallургический Завод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 Связанные стороны (продолжение)**(b) Операции с участием ассоциированных предприятий (продолжение)**

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 040	15 200
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	2 212
Авансы полученные	<u>(2 024)</u>	<u>-</u>

(c) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

	2014 г.	2013 г.
Выручка	132 398	1 023 811
Себестоимость - Закупки материалов	116 043	466 031
Себестоимость - Услуги	2 685	29 729
Коммерческие расходы - Услуги	102 032	125 309
Процентный доход	-	5
Расходы на выплату процентов	5 798	1 560
Прочие расходы	<u>2 700</u>	<u>-</u>

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	256 703	135 713
Предоплаты (авансы выданные)	42 365	32 895
Резерв по сомнительным долгам	(42 365)	(32 467)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 724	30 760
Предоплаты (авансы полученные)	792	66 059
Предоставленные займы	-	57 099
Полученные займы	<u>-</u>	<u>185 160</u>

Выручка и себестоимость в основном представлены выручкой и себестоимостью от операций с компаниями, контролируруемыми ключевыми руководящими сотрудниками Группы. Торговая и прочая дебиторская задолженность включает полную сумму расчетов с комиссионерами, являющимися связанными сторонами, в то время как выручка включает только прямые продажи комиссионерам.

Предоставленные и полученные займы по состоянию на 31 декабря 2013 г. в основном представлены предоставленными и полученными займами от компаний, контролируемых ключевыми руководящими сотрудниками Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 г., 31 декабря 2013 г. у Группы числилась дебиторская задолженность от связанных сторон за продажу долей участия в дочернем предприятии, которая была обесценена через капитал.

27 События после отчетной даты

В апреле 2015 г. советом директоров было принято решение о проведении годового общего собрания акционеров с рекомендацией не выплачивать дивиденды по результатам 2014 финансового года.