

ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2014 года,
и Аудиторское заключение**

Содержание

| | |
|--|----|
| Аудиторское заключение | 3 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 5 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 6 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 8 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 12 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 14 |



Екатеринбургский филиал АО «КПМГ»
Уральский региональный центр
ул. Воеводина, 8
Екатеринбург, Российская Федерация, 620014

Телефон +7 (343) 253 0900
Факс +7 (343) 253 1900
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытое Акционерное Общество «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» (далее – «Компания») 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 в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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 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 внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

Зарегистрировано администрацией города Верхняя Салда, свидетельство от 18 февраля 1993 года № 162 П-ВИ.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №3 по Свердловской области за №1026600784011 11 июля 2002 года. Свидетельство серии 66 № 002624651.

624760, Свердловская Область, город Верхняя Салда, улица Парковая, дом 1.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, 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 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.




Корякина К.В.

Заместитель директора, (доверенность от 16 марта 2015 года № 46/15)

Екатеринбургский филиал АО «КПМГ» - Уральский региональный центр

17 апреля 2015 года

Екатеринбург, Российская Федерация

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

| | | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|---|--------|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Выручка | 6 | 1 630 894 | 1 612 240 | 61 909 223 | 51 346 606 |
| Себестоимость реализованной продукции | 7 | (899 224) | (952 271) | (34 134 832) | (30 327 912) |
| Валовая прибыль | | 731 670 | 659 969 | 27 774 391 | 21 018 694 |
| Коммерческие расходы | 7 | (37 850) | (41 027) | (1 436 800) | (1 306 613) |
| Общехозяйственные и административные расходы | 7 | (246 176) | (230 238) | (9 344 910) | (7 332 604) |
| Прибыль от операционной деятельности | | 447 644 | 388 704 | 16 992 681 | 12 379 477 |
| Убыток от обесценения нематериальных активов | 14, 15 | (5 481) | (18 839) | (208 074) | (600 000) |
| Финансовые доходы | 8 | 26 849 | 21 417 | 1 019 198 | 682 129 |
| Доля в убытке объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия | 16 | (3 355) | (3 173) | (127 349) | (101 067) |
| Финансовые расходы | 8 | (264 651) | (40 287) | (10 046 247) | (1 283 044) |
| Прибыль до налогообложения | | 201 006 | 347 822 | 7 630 209 | 11 077 495 |
| Расход по налогу на прибыль | 12 | (47 178) | (68 126) | (1 790 873) | (2 169 698) |
| Прибыль за год | | 153 828 | 279 696 | 5 839 336 | 8 907 797 |
| Прочий совокупный доход / (убыток) | | | | | |
| Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка: | | | | | |
| Переоценка основных средств | | 44 705 | - | 1 697 011 | - |
| Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют | | (532 713) | (97 115) | - | - |
| Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами | | 13 935 | (5 206) | 528 980 | (165 779) |
| | | (474 073) | (102 321) | 2 225 991 | (165 779) |
| Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка: | | | | | |
| Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют | | (101 283) | (10 239) | (8 467) | 123 837 |
| Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи | | (606) | 126 | (23 000) | 3 997 |
| Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли | | 121 | (25) | 4 600 | (799) |
| | | (101 768) | (10 138) | (26 867) | 127 035 |
| Прочий совокупный доход / (убыток) за год, за вычетом налога на прибыль | | (575 841) | (112 459) | 2 199 124 | (38 744) |
| Общий совокупный (убыток)/доход за год | | (422 013) | 167 237 | 8 038 460 | 8 869 053 |
| Прибыль, причитающаяся: | | | | | |
| Акционерам Компании | | 157 088 | 280 471 | 5 963 099 | 8 932 474 |
| Держателям неконтролирующих долей | | (3 260) | (775) | (123 763) | (24 677) |
| Прибыль за год | | 153 828 | 279 696 | 5 839 336 | 8 907 797 |
| Общий совокупный (убыток)/доход, причитающийся: | | | | | |
| Акционерам Компании | | (420 802) | 169 308 | 8 084 460 | 8 938 440 |
| Держателям неконтролирующих долей | | (1 211) | (2 071) | (46 000) | (69 387) |
| Общий совокупный (убыток)/доход | | (422 013) | 167 237 | 8 038 460 | 8 869 053 |
| Прибыль на акцию акционеров Компании – базовая и разводненная (долл. США/руб. на акцию) | 9 | 13,638 | 24,326 | 517,713 | 774,747 |

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством
16 апреля 2015 г. и подписана по его поручению следующими лицами:

М.В. Воеводин

Генеральный директор

Д.Ю. Санников

Главный бухгалтер

5

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 85, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

| | | тыс. долл. США | | тыс. руб. | |
|--|-------|----------------|-----------|-------------|------------|
| | Прим. | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| АКТИВЫ | | | | | |
| Внеоборотные активы | | | | | |
| Основные средства | 13 | 723 684 | 1 006 303 | 40 713 311 | 32 935 497 |
| Гудвилл | 15 | 35 583 | 61 163 | 2 001 817 | 2 001 817 |
| Нематериальные активы | 14 | 34 460 | 50 438 | 1 938 689 | 1 650 791 |
| Инвестиции, учитываемые методом долевого участия | 16 | 29 289 | 40 028 | 1 647 738 | 1 310 087 |
| Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | 19 | 12 697 | 10 867 | 714 305 | 355 664 |
| Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по займам | 17 | 52 339 | 5 060 | 2 944 498 | 165 593 |
| Отложенные налоговые активы | 12 | 5 263 | 5 123 | 296 096 | 167 697 |
| Прочие внеоборотные активы | | 3 647 | 8 910 | 205 202 | 291 632 |
| Итого внеоборотных активов | | 896 962 | 1 187 892 | 50 461 656 | 38 878 778 |
| Оборотные активы | | | | | |
| Запасы | 18 | 492 813 | 834 251 | 27 724 844 | 27 304 381 |
| Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по займам | 17 | 8 961 | 29 344 | 504 116 | 960 400 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 19 | 274 119 | 336 303 | 15 421 459 | 11 006 935 |
| Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль | | 17 097 | 4 901 | 961 838 | 160 417 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 20 | 496 620 | 498 791 | 27 939 066 | 16 325 038 |
| Прочие оборотные активы | | 6 564 | 4 255 | 369 270 | 139 259 |
| Итого оборотных активов | | 1 296 174 | 1 707 845 | 72 920 593 | 55 896 430 |
| Всего активов | | 2 193 136 | 2 895 737 | 123 382 249 | 94 775 208 |

| Прим. | тыс. долл. США | | тыс. руб. | |
|--|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| 21 | | | | |
| Собственный капитал | | | | |
| Акции | 22 785 | 22 785 | 596 313 | 596 313 |
| Эмиссионный доход | 158 054 | 158 054 | 4 800 527 | 4 800 527 |
| Собственные акции | (29 365) | - | (1 654 690) | - |
| Нераспределенная прибыль | 1 548 483 | 1 567 465 | 43 926 218 | 44 108 735 |
| Резервы | 45 481 | (12 674) | 1 807 485 | (400 106) |
| Накопленный резерв курсовых разниц при пересчете из других валют | (868 946) | (232 901) | (10 615) | 75 615 |
| Капитал, причитающийся акционерам Компании | 876 492 | 1 502 729 | 49 465 238 | 49 181 084 |
| Неконтролирующие доли | 6 419 | 7 630 | 205 795 | 251 795 |
| Итого капитала | 882 911 | 1 510 359 | 49 671 033 | 49 432 879 |
| Долгосрочные обязательства | | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 23 629 672 | 778 057 | 35 424 340 | 25 465 192 |
| Пенсионный план с установленными выплатами | 10 25 007 | 57 487 | 1 406 837 | 1 881 504 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 2 384 | 7 651 | 134 147 | 250 398 |
| Отложенные налоговые обязательства | 12 30 381 | 45 755 | 1 709 207 | 1 497 554 |
| Итого долгосрочных обязательств | 687 444 | 888 950 | 38 674 531 | 29 094 648 |
| Краткосрочные обязательства | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 24 78 588 | 100 752 | 4 421 231 | 3 297 502 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | 4 907 | 2 292 | 276 057 | 75 001 |
| Обязательства по прочим налогам | 4 240 | 8 235 | 238 550 | 269 571 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 23 475 907 | 224 722 | 26 773 763 | 7 354 964 |
| Авансы, полученные от покупателей и заказчиков | 58 561 | 144 710 | 3 294 546 | 4 736 233 |
| Дивиденды к выплате | 578 | 15 717 | 32 538 | 514 410 |
| Итого краткосрочных обязательств | 622 781 | 496 428 | 35 036 685 | 16 247 681 |
| Итого обязательств | 1 310 225 | 1 385 378 | 73 711 216 | 45 342 329 |
| Всего собственного капитала и обязательств | 2 193 136 | 2 895 737 | 123 382 249 | 94 775 208 |

тыс. долл. США

| тыс. долл. США | Капитал, причитающийся акционерам Компании | | | | | | | | |
|--|--|------------------------|--|----------------------------------|----------|--|-----------|---------------------------------------|-------------------|
| | Акционер- ный капитал | Эмиссион- ный доход | Собствен- ные акции выкуплен- ные у акционеров | Нераспреде- ленная прибыль | Резервы | Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют | Итого | Неконтро- лирующие доли участия | Итого капитала |
| Остаток на 1 января 2013 года | 22 785 | 158 054 | - | 1 385 631 | (7 569) | (126 843) | 1 432 058 | 9 701 | 1 441 759 |
| Итого совокупный доход | | | | | | | | | |
| Прибыль за год | - | - | - | 280 471 | - | - | 280 471 | (775) | 279 696 |
| Прочий совокупный доход / (убыток) | | | | | | | | | |
| Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют | - | - | - | - | - | (106 058) | (106 058) | (1 296) | (107 354) |
| Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи | - | - | - | - | 126 | - | 126 | - | 126 |
| Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами | - | - | - | - | (5 206) | - | (5 206) | - | (5 206) |
| Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода | - | - | - | - | (25) | - | (25) | - | (25) |
| Итого прочий совокупный доход / (убыток) | - | - | - | - | (5 105) | (106 058) | (111 163) | (1 296) | (112 459) |
| Общий совокупный доход за год | - | - | - | 280 471 | (5 105) | (106 058) | 169 308 | (2 071) | 167 237 |
| Дивиденды | - | - | - | (98 637) | - | - | (98 637) | - | (98 637) |
| Итого по операциям с акционерами | - | - | - | (98 637) | - | - | (98 637) | - | (98 637) |
| Остаток на 31 декабря 2013 года | 22 785 | 158 054 | - | 1 567 465 | (12 674) | (232 901) | 1 502 729 | 7 630 | 1 510 359 |

тыс. долл. США

| тыс. долл. США | Капитал, причитающийся акционерам Компании | | | | | | | | |
|--|--|------------------------|--|----------------------------------|----------|--|-----------|---------------------------------------|-------------------|
| | Акционер- ный капитал | Эмиссион- ный доход | Собствен- ные акции выкуплен- ные у акционеров | Нераспреде- ленная прибыль | Резервы | Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют | Итого | Неконтро- лирующие доли участия | Итого капитала |
| Остаток на 1 января 2014 года | 22 785 | 158 054 | - | 1 567 465 | (12 674) | (232 901) | 1 502 729 | 7 630 | 1 510 359 |
| Итого совокупный доход | | | | | | | | | |
| Прибыль за год | - | - | - | 157 088 | - | - | 157 088 | (3 260) | 153 828 |
| Прочий совокупный доход / (убыток) | | | | | | | | | |
| Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют | - | - | - | - | - | (636 045) | (636 045) | 2 049 | (633 996) |
| Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи | - | - | - | - | (606) | - | (606) | - | (606) |
| Переоценка основных средств | - | - | - | - | 44 705 | - | 44 705 | - | 44 705 |
| Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами | - | - | - | - | 13 935 | - | 13 935 | - | 13 935 |
| Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода | - | - | - | - | 121 | - | 121 | - | 121 |
| Итого прочий совокупный доход / (убыток) | - | - | - | - | 58 155 | (636 045) | (577 890) | 2 049 | (575 841) |
| Общий совокупный доход за год | - | - | - | 157 088 | 58 155 | (636 045) | (420 802) | (1 211) | (422 013) |
| Дивиденды | - | - | - | (176 070) | - | - | (176 070) | - | (176 070) |
| Выкуп собственных акций | - | - | (29 365) | - | - | - | (29 365) | - | (29 365) |
| Итого по операциям с акционерами | - | - | (29 365) | (176 070) | - | - | (205 435) | - | (205 435) |
| Остаток на 31 декабря 2014 года | 22 785 | 158 054 | (29 365) | 1 548 483 | 45 481 | (868 946) | 876 492 | 6 419 | 882 911 |

тыс. руб.

| тыс. руб. | Капитал, причитающийся акционерам Компании | | | | | | | | |
|--|--|------------------------|--|----------------------------------|-----------|--|-------------|---------------------------------------|-------------------|
| | Акционер- ный капитал | Эмиссион- ный доход | Собствен- ные акции выкуплен- ные у акционеров | Нераспреде- ленная прибыль | Резервы | Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют | Итого | Неконтро- лирующие доли участия | Итого капитала |
| Остаток на 1 января 2013 года | 596 313 | 4 800 527 | - | 38 402 572 | (237 525) | (92 932) | 43 468 955 | 321 182 | 43 790 137 |
| Итого совокупный доход | | | | | | | | | |
| Прибыль за год | - | - | - | 8 932 474 | - | - | 8 932 474 | (24 677) | 8 907 797 |
| Прочий совокупный доход / (убыток) | | | | | | | | | |
| Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют | - | - | - | - | - | 168 547 | 168 547 | (44 710) | 123 837 |
| Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи | - | - | - | - | 3 997 | - | 3 997 | - | 3 997 |
| Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами | - | - | - | - | (165 779) | - | (165 779) | - | (165 779) |
| Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода | - | - | - | - | (799) | - | (799) | - | (799) |
| Итого прочий совокупный доход / (убыток) | - | - | - | - | (162 581) | 168 547 | 5 966 | (44 710) | (38 744) |
| Общий совокупный доход за год | - | - | - | 8 932 474 | (162 581) | 168 547 | 8 938 440 | (69 387) | 8 869 053 |
| Дивиденды | - | - | - | (3 226 311) | - | - | (3 226 311) | - | (3 226 311) |
| Итого по операциям с акционерами | - | - | - | (3 226 311) | - | - | (3 226 311) | - | (3 226 311) |
| Остаток на 31 декабря 2013 года | 596 313 | 4 800 527 | - | 44 108 735 | (400 106) | 75 615 | 49 181 084 | 251 795 | 49 432 879 |

тыс. руб.

| тыс. руб. | Капитал, причитающийся акционерам Компании | | | | | | | | |
|--|--|------------------------|--|----------------------------------|-----------|--|-------------|---------------------------------------|-------------------|
| | Акционер- ный капитал | Эмиссион- ный доход | Собствен- ные акции выкуплен- ные у акционеров | Нераспреде- ленная прибыль | Резервы | Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют | Итого | Неконтро- лирующие доли участия | Итого капитала |
| Остаток на 1 января 2014 года | 596 313 | 4 800 527 | - | 44 108 735 | (400 106) | 75 615 | 49 181 084 | 251 795 | 49 432 879 |
| Итого совокупный доход | | | | | | | | | |
| Прибыль за год | - | - | - | 5 963 099 | - | - | 5 963 099 | (123 763) | 5 839 336 |
| Прочий совокупный доход / (убыток) | | | | | | | | | |
| Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют | - | - | - | - | - | (86 230) | (86 230) | 77 763 | (8 467) |
| Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи | - | - | - | - | (23 000) | - | (23 000) | - | (23 000) |
| Переоценка основных средств | - | - | - | - | 1 697 011 | - | 1 697 011 | - | 1 697 011 |
| Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами | - | - | - | - | 528 980 | - | 528 980 | - | 528 980 |
| Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода | - | - | - | - | 4 600 | - | 4 600 | - | 4 600 |
| Итого прочий совокупный доход / (убыток) | - | - | - | - | 2 207 591 | (86 230) | 2 121 361 | 77 763 | 2 199 124 |
| Общий совокупный доход за год | - | - | - | 5 963 099 | 2 207 591 | (86 230) | 8 084 460 | (46 000) | 8 038 460 |
| Дивиденды | - | - | - | (6 145 616) | - | - | (6 145 616) | - | (6 145 616) |
| Выкуп собственных акций | - | - | (1 654 690) | - | - | - | (1 654 690) | - | (1 654 690) |
| Итого по операциям с акционерами | - | - | (1 654 690) | (6 145 616) | - | - | (7 800 306) | - | (7 800 306) |
| Остаток на 31 декабря 2014 года | 596 313 | 4 800 527 | (1 654 690) | 43 926 218 | 1 807 485 | (10 615) | 49 465 238 | 205 795 | 49 671 033 |

| | | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|---|-------|------------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Прим. | | | | | |
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | | | |
| | | 201 006 | 347 822 | 7 630 209 | 11 077 495 |
| <i>Корректировки:</i> | | | | | |
| | 13,14 | 117 922 | 125 137 | 4 476 352 | 3 985 325 |
| | | 9 865 | (7 104) | 374 486 | (233 043) |
| | | 5 481 | 18 839 | 208 074 | 600 000 |
| | | 4 241 | - | 161 000 | - |
| | | 3 355 | 3 173 | 127 349 | 101 067 |
| | 8 | (26 849) | (21 417) | (1 019 198) | (682 129) |
| | | 260 700 | 34 199 | 10 313 594 | 249 221 |
| | 8 | 30 680 | 32 461 | 1 164 630 | 1 033 823 |
| | | 735 | 1 304 | 27 912 | 116 294 |
| | 7(а) | 2 998 | 944 | 113 815 | 30 082 |
| | 7(с) | 4 434 | 5 481 | 168 313 | 174 559 |
| | 7(а) | | | | |
| Изменения: | | 614 568 | 540 839 | 23 746 536 | 16 452 694 |
| | | (10 042) | 8 449 | (456 131) | 227 026 |
| | | (2 061) | 11 926 | (99 157) | 390 328 |
| | | (2 114) | (121 901) | (448 375) | (3 989 709) |
| | | (43 893) | (16 996) | (961 066) | (553 177) |
| | | (2 755) | 450 | (114 399) | 14 730 |
| | | (4 942) | (2 378) | (187 606) | (77 845) |
| Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов | | | | | |
| | | 548 761 | 420 389 | 21 479 802 | 12 464 047 |
| | | (50 907) | (48 524) | (2 247 754) | (1 528 209) |
| | | (32 773) | (28 164) | (1 189 848) | (891 351) |
| Чистый поток денежных средств от операционной деятельности | | | | | |
| | | 465 081 | 343 701 | 18 042 200 | 10 044 487 |

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 85, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

| | | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|---|----|---------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | | | |
| Приобретение основных средств, включая авансы выданные | 13 | (288 518) | (206 020) | (10 952 198) | (6 561 280) |
| Приобретение нематериальных активов | 14 | (15 414) | (794) | (585 118) | (25 275) |
| Поступления от продажи основных средств | | 9 121 | 11 588 | 346 159 | 368 988 |
| Кредиты и займы выданные и приобретение прочих инвестиций | | (93 071) | (3 770) | (3 533 016) | (120 057) |
| Поступления от реализации инвестиций | | 17 447 | 58 467 | 662 296 | 1 862 057 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | | (29 365) | - | (1 654 690) | - |
| Дивиденды, полученные от инвестиций, учитываемых методом долевого участия | | - | 5 809 | - | 185 020 |
| Проценты полученные | | 27 205 | 21 254 | 1 018 158 | 676 897 |
| Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | | (372 595) | (113 466) | (14 698 409) | (3 613 650) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | | | |
| Дивиденды, выплаченные акционерам | | (191 209) | (90 800) | (6 627 488) | (2 891 807) |
| Привлечение заемных средств | | 805 610 | 1 687 554 | 30 581 186 | 54 600 913 |
| Возврат заемных средств | | (702 492) | (1 522 366) | (26 666 655) | (47 712 330) |
| Чистый поток денежных средств, (использованных в)/от финансовой деятельности | | (88 091) | 74 388 | (2 712 957) | 3 996 776 |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов | | | | | |
| | | (6 566) | (15 065) | 10 983 194 | (457 558) |
| Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов | | (2 171) | 289 558 | 11 614 028 | 9 970 055 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 20 | 498 791 | 209 233 | 16 325 038 | 6 354 983 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 20 | 496 620 | 498 791 | 27 939 066 | 16 325 038 |

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 85, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

| Примечание | Стр. | Примечание | Стр. |
|--|-----------|---|-----------|
| Основа подготовки отчетности | 15 | 24 Торговая и прочая кредиторская задолженность | 49 |
| 1 Отчитывающееся предприятие | 15 | Финансовые инструменты | 50 |
| 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности | 17 | 25 Справедливая стоимость и управление рисками | 50 |
| 3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности | 17 | Прочая информация | 62 |
| 4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений | 18 | 26 Существенные дочерние предприятия | 62 |
| Финансовый результат за год | 19 | 27 Операционная аренда | 62 |
| 5 Операционные сегменты | 19 | 28 Обязательства | 63 |
| 6 Выручка | 20 | 29 Условные активы и обязательства | 63 |
| 7 Доходы и расходы | 20 | 30 Связанные стороны | 64 |
| 8 Нетто-величина финансовых расходов | 21 | 31 События после отчетной даты | 68 |
| 9 Прибыль на акцию | 22 | Положения учетной политики | 68 |
| 10 Вознаграждение работникам | 22 | 32 База для оценки | 68 |
| 11 Расходы на вознаграждение работникам | 25 | 33 Изменения учетной политики | 68 |
| 12 Расход по налогу на прибыль | 25 | 34 Основные положения учетной политики | 69 |
| Активы | 30 | 35 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию | 85 |
| 13 Основные средства | 30 | | |
| 14 Нематериальные активы | 33 | | |
| 15 Гудвилл | 36 | | |
| 16 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия | 38 | | |
| 17 Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по займам | 41 | | |
| 18 Запасы | 41 | | |
| 19 Торговая и прочая дебиторская задолженность | 42 | | |
| 20 Денежные средства и их эквиваленты | 43 | | |
| Капитал и обязательства | 44 | | |
| 21 Капитал и резервы | 44 | | |
| 22 Управление капиталом | 45 | | |
| 23 Кредиты и займы | 46 | | |

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и виды деятельности

Открытое акционерное общество «Корпорация ВСПО-АВИСМА» (далее «Компания») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») включают в себя российские открытые акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью, как это определено в Гражданском кодексе Российской Федерации и зарубежные компании. Группа является одним из ведущих производителей титановой продукции в мире. Изначально Компания была образована в 1933 году как государственное предприятие в Московской области, и в 1941 году завод был полностью эвакуирован в г. Верхняя Салда Свердловской области. В 1992 году Компания была приватизирована и зарегистрирована в форме открытого акционерного общества «Верхнесалдинское металлургическое производственное объединение» (далее «ВСПО») согласно Закону РФ «Об акционерных обществах».

В 1998 году ВСПО приобрело контрольный пакет акций ОАО «АВИСМА» (далее «АВИСМА»). В январе 2005 года ВСПО было переименовано в ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА». В июле 2005 года после приобретения оставшейся доли меньшинства была проведена реорганизация АВИСМА в форме присоединения к Компании.

Основная деятельность Компании осуществляется на двух производственных площадках, расположенных в городах Верхняя Салда (Свердловская обл.) и Березники (Пермский край). На производственной площадке, расположенной в г. Березники (АВИСМА), производятся титановая губка и первичный магний. В дальнейшем титановая губка используется в производстве титановой продукции на площадке в г. Верхняя Салда. Готовая продукция Компании представлена титановыми изделиями холодного и горячего проката, а также коваными и штампованными изделиями для авиакосмической промышленности, промышленного производства и других целей. Компания также производит ферротитан, алюминиевые профили, специализированные изделия из стального проката и кованные изделия. Указанная продукция реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации и за рубежом.

Компания и ее дочерние общества представляют собой вертикально интегрированную группу.

По состоянию на 31 декабря 2014 года конечной материнской компанией для Группы является ЗАО «Экспоттрейд», контролирующая 65,27% акций Компании. ЗАО «Экспоттрейд» контролируется менеджментом Группы, при этом большинство акций ЗАО «Экспоттрейд» контролируется Шелковым М. Е., который является конечным конечным контролирующим бенефициаром Группы.

Юридический адрес Компании: 624760, Россия, Свердловская обл., г. Верхняя Салда, ул. Парковая, 1.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском

неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Условия осуществления хозяйственной деятельности на Украине

Политическая и экономическая ситуация на Украине существенно ухудшилась после того, как в конце ноября 2013 года украинским правительством было принято решение не подписывать Соглашение об ассоциации и Соглашение о глубокой и всеобъемлющей свободной торговле с Европейским Союзом. Политические и социальные волнения в сочетании с ростом напряженности в регионах углубили продолжающийся экономический кризис и привели к увеличению дефицита государственного бюджета и истощению валютных резервов Национального Банка Украины и, как результат, к дальнейшему снижению кредитных рейтингов суверенного долга Украины.

В феврале 2014 года, вследствие обесценения национальной валюты Национальный Банк Украины ввел определенные административные ограничения на операции по обмену валюты, а также объявил о переходе к режиму плавающего обменного курса иностранных валют. В марте 2014 года ряд событий в Крыму привел к присоединению Республики Крым к Российской Федерации. Данное событие повлекло за собой существенное ухудшение отношений между Украиной и Российской Федерацией. Вследствие нестабильности в Крыму возникла напряженная ситуация в восточных областях Украины, преимущественно в Донецкой и Луганской областях. В мае 2014 года протесты в Донецкой и Луганской областях переросли в боевые столкновения вооруженных сторонников самопровозглашенных республик Донецкой и Луганской областей с вооруженными силами Украины. По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску нестабильность и волнения продолжаются, части Донецкой и Луганской областей остаются под контролем самопровозглашенных республик. В результате, украинские власти в настоящее время не имеют возможности в полной мере обеспечить применение украинского законодательства на территории данных областей. Окончательное разрешение политического и экономического кризиса и его влияние трудно прогнозировать, тем не менее возможны дальнейшие тяжелые последствия для украинской экономики.

Хотя руководство полагает, что предпринимает надлежащие меры по поддержанию устойчивой деятельности Группы в текущих обстоятельствах, сохранение текущих нестабильных условий хозяйственной деятельности может негативно повлиять на финансовые результаты и финансовое положение Группы в степени, определить которую в настоящее время не представляется возможным. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководства влияния условий хозяйственной деятельности на Украине на операционную деятельность и финансовое положение Группы. Условия хозяйственной деятельности в будущем могут отличаться от оценки руководства. Ниже представлена информация по украинским дочерним обществам за год, закончившийся 31 декабря 2014 и 2013 года:

| | 2014 тыс. долл. США | 2013 тыс. долл. США | 2014 тыс. руб. | 2013 тыс. руб. |
|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Выручка | 48 796 | 45 161 | 1 852 300 | 1 438 292 |
| Общий совокупный убыток | (11 595) | (18 104) | (440 157) | (576 579) |
| Внеоборотные активы | 39 791 | 67 627 | 2 238 556 | 2 213 365 |
| Оборотные активы | 22 817 | 31 033 | 1 283 640 | 1 015 693 |
| Долгосрочные обязательства | (2 197) | (7 239) | (123 573) | (236 939) |
| Краткосрочные обязательства | (42 654) | (54 784) | (2 399 650) | (1 793 007) |
| Чистые активы | 17 757 | 36 637 | 998 973 | 1 199 112 |

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и большинства ее дочерних предприятий является российский рубль. Функциональной валютой кипрской компании «Limpieza» Ltd и украинской компании ООО «Демуринский горно-обогатительный комбинат» является украинская гривна.

Финансовый результат и финансовое положение дочернего предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

Все данные настоящей консолидированной финансовой отчетности представлены в тысячах долларов США и тысячах российских рублей, если не указано иное. Валютой представления прилагаемой консолидированной финансовой отчетности является доллар США (долл. США) и российский рубль (руб.).

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 13 – Основные средства;
- Примечание 14 – Нематериальные активы;
- Примечание 15 – Гудвилл;
- Примечание 25(с) – Кредитный риск.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 14 – Нематериальные активы;
- Примечание 29 – Условные обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и для целей раскрытия информации на основе следующих методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием методики оценки. Применяемая

методика оценки включает такие методики оценки как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по приобретению бизнеса.

(c) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Операционные сегменты

У Группы имеется один основной отчетный сегмент, а именно, сегмент производства и продажи титановой продукции. Руководство оценивает результаты деятельности и принимает инвестиционные и стратегические решения по результатам анализа рентабельности Группы в целом. Данные по выручке от реализации сгруппированы по регионам местонахождения покупателей и заказчиков. Производственные мощности и большая часть активов и обязательств Группы расположены в Российской Федерации.

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Выручка | | | | |
| Россия | 677 164 | 670 807 | 25 705 334 | 21 363 851 |
| Северная Америка | 442 397 | 380 151 | 16 793 511 | 12 107 037 |
| Европа | 381 849 | 406 692 | 14 495 121 | 12 952 326 |
| Азия | 77 912 | 98 190 | 2 957 550 | 3 127 151 |
| Другие страны СНГ | 51 572 | 56 400 | 1 957 707 | 1 796 241 |
| | 1 630 894 | 1 612 240 | 61 909 223 | 51 346 606 |

Выручка Группы от операций с одним из покупателем составляет 10% и более от общего объема выручки, что составляет около 212 млн. долл. США или 8 029 млн. руб. (в 2013 году – 167 млн. долл. США или 5 318 млн. руб.). Информация о выручке по операциям с предприятиями, контролируруемыми государством, раскрывается в Примечании 30.

6 Выручка

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Выручка от реализации товаров | 1 592 710 | 1 579 877 | 60 459 745 | 50 315 897 |
| Выручка от предоставления услуг | 22 471 | 24 229 | 852 996 | 771 636 |
| Прочая выручка | 15 713 | 8 134 | 596 482 | 259 073 |
| | 1 630 894 | 1 612 240 | 61 909 223 | 51 346 606 |

7 Доходы и расходы

(a) Себестоимость продаж

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Расходные материалы и комплектующие | (364 419) | (343 499) | (13 833 454) | (10 939 751) |
| Расходы на персонал | (169 597) | (194 296) | (6 437 969) | (6 187 936) |
| Коммунальные услуги | (160 103) | (182 589) | (6 077 543) | (5 815 092) |
| Амортизация | (110 246) | (121 397) | (4 184 959) | (3 866 237) |
| Отчисления в Пенсионный фонд | (54 346) | (60 423) | (2 063 005) | (1 924 351) |
| Ремонт и техническое обслуживание | (17 824) | (22 188) | (676 605) | (706 643) |
| Механическая обработка | (5 014) | (4 001) | (190 324) | (127 410) |
| Расходы по пенсионным планам | (4 434) | (5 481) | (168 313) | (174 559) |
| Резерв под обесценение запасов | (735) | (1 304) | (27 912) | (116 294) |
| Прочие расходы | (12 506) | (17 093) | (474 748) | (469 639) |
| | (899 224) | (952 271) | (34 134 832) | (30 327 912) |

(b) Коммерческие расходы

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Транспортные расходы | (9 682) | (10 191) | (367 540) | (324 563) |
| Расходы на персонал | (8 047) | (7 057) | (305 466) | (224 751) |
| Материалы | (5 688) | (7 002) | (215 926) | (223 000) |
| Расходы на сертификацию продукции | (4 837) | (5 068) | (183 614) | (161 406) |
| Таможенные сборы и пошлины | (3 293) | (5 414) | (125 021) | (172 425) |
| Отчисления в Пенсионный фонд | (897) | (910) | (34 057) | (28 982) |
| Расходы на рекламу | (742) | (757) | (28 173) | (24 109) |
| Прочее | (4 664) | (4 628) | (177 003) | (147 377) |
| | (37 850) | (41 027) | (1 436 800) | (1 306 613) |

(с) Общехозяйственные и административные расходы

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Расходы на персонал | (83 318) | (91 061) | (3 162 791) | (2 900 109) |
| Страхование | (23 673) | (22 872) | (898 623) | (728 427) |
| Отчисления в Пенсионный фонд | (18 962) | (21 752) | (719 801) | (692 757) |
| Расходы на благотворительную деятельность | (13 833) | (16 548) | (525 105) | (527 020) |
| Налоги, помимо налога на прибыль | (11 202) | (12 873) | (425 247) | (409 979) |
| (Убыток от обесценения)/ восстановление убытка от обесценения дебиторской задолженности | (9 865) | 7 104 | (374 486) | 233 043 |
| Амортизация | (7 434) | (3 604) | (282 228) | (114 766) |
| Ремонт и техническое обслуживание | (6 876) | (14 971) | (261 007) | (476 796) |
| Начисление обязательств по претензиям покупателей | (6 179) | (1 520) | (234 558) | (48 400) |
| Расходы на оплату консультационных услуг | (5 211) | (5 725) | (197 813) | (182 330) |
| Нетто-убыток от выбытия основных средств | (2 998) | (944) | (113 815) | (30 082) |
| Материалы | (1 918) | (3 754) | (72 823) | (119 557) |
| Прочие расходы | (54 707) | (41 718) | (2 076 613) | (1 335 424) |
| | (246 176) | (230 238) | (9 344 910) | (7 332 604) |

8 Нетто-величина финансовых расходов

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Финансовые доходы | | | | |
| Процентные доходы | 26 849 | 21 417 | 1 019 198 | 682 129 |
| Итого финансовые доходы | 26 849 | 21 417 | 1 019 198 | 682 129 |
| Финансовые расходы | | | | |
| Процентные расходы | (30 680) | (32 461) | (1 164 630) | (1 033 823) |
| Нетто-убыток по курсовым разницам | (233 971) | (7 826) | (8 881 617) | (249 221) |
| Итого финансовые расходы | (264 651) | (40 287) | (10 046 247) | (1 283 044) |

9 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года (см. ниже). У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом, таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

| <i>В штуках акций</i> | 2014 г. | 2013 г. |
|--|-------------------|-------------------|
| Выпущенные акции на 1 января | 11 529 538 | 11 529 538 |
| Эффект выкупленных собственных акций | (11 388) | - |
| Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря | <u>11 518 150</u> | <u>11 529 538</u> |

| тыс. долл. США | 2014 г. | 2013 г. |
|--|----------------|----------------|
| Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря | 11 518 150 | 11 529 538 |
| Прибыль владельцев обыкновенных акций Компании (тыс. долл. США) | <u>157 088</u> | <u>280 471</u> |
| Базовая прибыль на акцию (долл. США) | <u>13.638</u> | <u>24.326</u> |

| тыс. руб. | 2014 г. | 2013 г. |
|--|------------------|------------------|
| Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря | 11 518 150 | 11 529 538 |
| Прибыль владельцев обыкновенных акций Компании (тыс. руб.) | <u>5 963 099</u> | <u>8 932 474</u> |
| Базовая прибыль на акцию (руб.) | <u>517.713</u> | <u>774.747</u> |

10 Вознаграждение работникам

Программа вознаграждений работникам Компании после окончания трудовых отношений с ними и при выходе на пенсию предусматривает разовые выплаты в случае выхода работника на пенсию и в случае смерти работника, выплату пенсий, а также дополнительную материальную помощь работникам, вышедшим на пенсию. Размер пенсионных выплат зависит от стажа работы в Компании участников программы. Размер разовых выплат при выходе на пенсию зависит от величины месячного оклада и стажа работника на момент выхода на пенсию.

Пенсионный план с установленными выплатами предусматривает выплату пенсий по старости и по инвалидности.

Расходы по программам вознаграждения работников Компании, в части окончания трудовых отношений и при выходе на пенсию, не являются вычитаемыми в соответствии с Налоговым законодательством в России, следовательно, Компания не признает отложенный налоговый актив в отношении пенсионного плана с установленными выплатами.

Последняя независимая актуарная оценка пенсионных выплат и иных вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними и при выходе на пенсию по состоянию

на 31 декабря 2014г. для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО проводилась в марте 2015 года. Для целей проведения оценки по заказу Компании были подготовлены цензовые данные по работникам Компании по состоянию на дату оценки.

(а) Изменения в чистых обязательствах (активах) планов с установленными выплатами

В следующей таблице представлена сверка входящего и исходящего сальдо чистого обязательства (актива) плана с установленными выплатами и их компонентов.

| | Обязательство плана с установленными выплатами | |
|--|---|----------------|
| | 2014 г. | 2013 г. |
| тыс. долл. США | | |
| Остаток на 1 января | 57 487 | 54 363 |
| Отнесено на прибыль или убыток | | |
| Стоимость услуг текущего периода | 717 | 1 748 |
| Процентный расход | 3 717 | 3 733 |
| | 4 434 | 5 481 |
| Отнесено на прочий совокупный доход | | |
| Доход/(убыток) от переоценки: | | |
| - Актуарные доходы/(убытки) | (13 935) | 5 206 |
| | (13 935) | 5 206 |
| Прочее | | |
| Произведенные выплаты | (3 003) | (3 454) |
| Влияние изменений обменных курсов валют | (19 976) | (4 109) |
| | (22 979) | (7 563) |
| Остаток на 31 декабря | 25 007 | 57 487 |

| | Обязательство плана с установленными выплатами | |
|--|---|------------------|
| | 2014 г. | 2013 г. |
| тыс. руб. | | |
| Остаток на 1 января | 1 881 504 | 1 651 156 |
| Отнесено на прибыль или убыток | | |
| Стоимость услуг текущего периода | 27 200 | 55 675 |
| Процентный расход | 141 113 | 118 884 |
| | 168 313 | 174 559 |
| Отнесено на прочий совокупный доход | | |
| Доход/(убыток) от переоценки: | | |
| - Актуарные доходы/(убытки) | (528 980) | 165 779 |
| | (528 980) | 165 779 |
| Прочее | | |
| Произведенные выплаты | (114 000) | (109 990) |
| | (114 000) | (109 990) |
| Остаток на 31 декабря | 1 406 837 | 1 881 504 |

(b) Обязательство по плану с установленными выплатами

(i) Актуарные допущения

Ниже представлены основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

| | <u>2014 г.</u> | <u>2013 г.</u> |
|---|--|--|
| Ставка дисконтирования | 13.00% | 7,50% |
| Темпы роста заработной платы и базы для расчета выплат работникам | 6,00% | 5,00% |
| Темпы роста пенсий | 6,00% | 5,00% |
| Текучесть кадров | до 49 лет: 5% в год от 50 лет: 0% в год | до 49 лет: 5% в год от 50 лет: 0% в год |
| Уровень смертности | Население Свердловской области 2013 | Население Свердловской области 2012 |

Предположения относительно будущей смертности основаны на опубликованных статистических данных и таблицах смертности.

(ii) Анализ чувствительности

| | Обязательство по плану с установленными выплатами | |
|--|--|-------------------|
| 31 декабря 2014 | Увеличение | Уменьшение |
| тыс. долл. США | | |
| Ставка дисконтирования (изменение на 1%) | (1 376) | 1 585 |
| Оплата труда (изменение на 1%) | 1 681 | (1 473) |
| | Обязательство по плану с установленными выплатами | |
| 31 декабря 2014 | Увеличение | Уменьшение |
| тыс. руб. | | |
| Ставка дисконтирования (изменение на 1%) | (77 389) | 89 184 |
| Оплата труда (изменение на 1%) | 94 585 | (82 864) |

Выше представлено, каким образом могут повлиять на величину обязательства по плану с установленными выплатами обоснованно возможные изменения одного из значимых актуарных допущений на отчетную дату, если другие актуарные допущения остаются неизменными.

11 Расходы на вознаграждение работникам

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Заработная плата и отчисления в Пенсионный фонд | (335 167) | (375 499) | (12 723 089) | (11 958 886) |
| Расходы по пенсионным планам | (4 434) | (5 481) | (168 313) | (174 559) |
| | <u>(339 601)</u> | <u>(380 980)</u> | <u>(12 891 402)</u> | <u>(12 133 445)</u> |

12 Расход по налогу на прибыль

Ставка, применявшаяся российскими компаниями Группы при расчете налога на прибыль, равна ставке российского налога на прибыль и составляет 20% (в 2013 году – 20%).

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс.руб. | 2013 г. тыс.руб. |
|---|------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Текущий налог на прибыль | | | | |
| Начислено в отчетном году | (44 601) | (62 698) | (1 693 054) | (1 996 797) |
| (Недоначислено)/излишне начислено в предшествующие годы | - | 699 | (9) | 22 236 |
| | <u>(44 601)</u> | <u>(61 999)</u> | <u>(1 693 063)</u> | <u>(1 974 561)</u> |
| Отложенный налог на прибыль | | | | |
| Возникновение и восстановление временных разниц | (2 577) | (6 127) | (97 810) | (195 137) |
| | <u>(47 178)</u> | <u>(68 126)</u> | <u>(1 790 873)</u> | <u>(2 169 698)</u> |

(b) Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода

| тыс. долл. США | 2014 г. | | | 2013 г. | | |
|---|-------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
| | До налого- обложения | Налог | За вычетом налога | До налого- обложения | Налог | За вычетом налога |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | (606) | 121 | (485) | 126 | (25) | 101 |
| Переоценка обязательств/ (активов) по планам с установленными выплатами | 13 935 | - | 13 935 | (5 206) | - | (5 206) |
| Резерв по переоценке основных средств | 44 705 | - | 44 705 | - | - | - |
| | 58 034 | 121 | 58 155 | (5 080) | (25) | (5 105) |

| тыс. руб. | 2014 г. | | | 2013 г. | | |
|---|-------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
| | До налого- обложения | Налог | За вычетом налога | До налого- обложения | Налог | За вычетом налога |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | (23 000) | 4 600 | (18 400) | 3 997 | (799) | 3 198 |
| Переоценка обязательств/ (активов) по планам с установленными выплатами | 528 980 | - | 528 980 | (165 779) | - | (165 779) |
| Резерв по переоценке основных средств | 1 697 011 | - | 1 697 011 | - | - | - |
| | 2 202 991 | 4 600 | 2 207 591 | (161 782) | (799) | (162 581) |

Сверка эффективной ставки налога:

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|---|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Прибыль до налогообложения | 201 006 | 347 822 | 7 630 209 | 11 077 495 |
| Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке | (40 201) | (69 565) | (1 526 042) | (2 215 499) |
| Влияние прибыли, облагаемой налогом по другим ставкам | (997) | 6 068 | (37 883) | 193 293 |
| Невычитаемые расходы | (5 980) | (5 328) | (226 939) | (169 728) |
| (Недоначислено)/излишне начислено в предшествующие годы | - | 699 | (9) | 22 236 |
| | (47 178) | (68 126) | (1 790 873) | (2 169 698) |

(с) Изменение сальдо отложенного налога

| | | | | | 31 декабря 2014 г. | | |
|--|------------------|---------------------------------------|---|---|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| тыс. долл. США | 1 января 2014 г. | Признаны в составе прибыли или убытка | Признаны в составе прочего совокупного дохода | Влияние изменений обменных курсов валют | Нетто-величина отложенного налога | Отложенные налоговые активы | Отложенные налоговые обязательства |
| Основные средства | (53 028) | (938) | - | 22 503 | (31 463) | 700 | (32 163) |
| Нематериальные активы | 394 | 1 003 | - | (273) | 1 124 | 3 242 | (2 118) |
| Запасы | 12 696 | 9 764 | - | (8 484) | 13 976 | 14 800 | (824) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 2 355 | 3 443 | - | (2 143) | 3 655 | 4 137 | (482) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 6 566 | 1 385 | - | (3 196) | 4 755 | 4 755 | - |
| Инвестиции | (459) | 872 | 121 | (131) | 403 | 626 | (223) |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущее | 3 068 | (305) | - | (1 184) | 1 579 | 1 579 | - |
| Кредиты и займы | (1 363) | (173) | - | 627 | (909) | - | (909) |
| Прочие статьи | (10 861) | (17 628) | - | 10 251 | (18 238) | 639 | (18 877) |
| Итого отложенные налоги | (40 632) | (2 577) | 121 | 17 970 | (25 118) | 30 478 | (55 596) |
| Зачет налога | | | | | - | (25 215) | 25 215 |
| Нетто-величина отложенного налога | | | | | (25 118) | 5 263 | (30 381) |

| | | | | | 31 декабря 2013 г. | | |
|---|------------------|---------------------------------------|---|---|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| тыс. долл. США | 1 января 2013 г. | Признаны в составе прибыли или убытка | Признаны в составе прочего совокупного дохода | Влияние изменений обменных курсов валют | Нетто-величина отложенного налога | Отложенные налоговые активы | Отложенные налоговые обязательства |
| Основные средства | (50 958) | (5 620) | - | 3 550 | (53 028) | 916 | (53 944) |
| Нематериальные активы | (2 513) | 3 154 | - | (247) | 394 | 4 408 | (4 014) |
| Запасы | 14 525 | (940) | - | (889) | 12 696 | 15 959 | (3 263) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 1 528 | 929 | - | (102) | 2 355 | 2 355 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 6 676 | 335 | - | (445) | 6 566 | 6 566 | - |
| Инвестиции | (407) | (35) | (25) | 8 | (459) | - | (459) |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущее | 2 568 | 637 | - | (137) | 3 068 | 3 068 | - |
| Кредиты и займы | (1 684) | 206 | - | 115 | (1 363) | - | (1 363) |
| Прочие долгосрочные обязательства | 215 | (13) | - | (202) | - | - | - |
| Нераспределенная прибыль дочерних предприятий | (1 205) | 1 149 | - | 56 | - | - | - |
| Прочие статьи | (5 676) | (5 929) | - | 744 | (10 861) | 1 425 | (12 286) |
| Итого отложенные налоги | (36 931) | (6 127) | (25) | 2 451 | (40 632) | 34 697 | (75 329) |
| Зачет налога | | | | | - | (29 574) | 29 574 |
| Нетто-величина отложенного налога | | | | | (40 632) | 5 123 | (45 755) |

| тыс. руб. | 31 декабря 2014 г. | | | | | | |
|--|--------------------|---------------------------------------|---|---|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| | 1 января 2014 г. | Признаны в составе прибыли или убытка | Признаны в составе прочего совокупного дохода | Влияние изменений обменных курсов валют | Нетто-величина отложенного налога | Отложенные налоговые активы | Отложенные налоговые обязательства |
| Основные средства | (1 735 571) | (35 832) | - | 1 355 | (1 770 048) | 39 371 | (1 809 419) |
| Нематериальные активы | 12 909 | 41 701 | - | 8 601 | 63 211 | 182 365 | (119 154) |
| Запасы | 415 532 | 370 711 | - | - | 786 243 | 832 615 | (46 372) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 77 084 | 128 558 | - | - | 205 642 | 232 762 | (27 120) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 214 911 | 52 574 | - | - | 267 485 | 267 485 | - |
| Инвестиции | (15 027) | 33 081 | 4 600 | - | 22 654 | 35 214 | (12 560) |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущее | 100 403 | (11 560) | - | - | 88 843 | 88 843 | - |
| Кредиты и займы | (44 594) | (6 570) | - | - | (51 164) | - | (51 164) |
| Прочие статьи | (355 504) | (670 473) | - | - | (1 025 977) | 36 007 | (1 061 984) |
| Итого отложенные налоги | (1 329 857) | (97 810) | 4 600 | 9 956 | (1 413 111) | 1 714 662 | (3 127 773) |
| Зачет налога | | | | | - | (1 418 566) | 1 418 566 |
| Нетто-величина отложенного налога | | | | | (1 413 111) | 296 096 | (1 709 207) |

| тыс. руб. | 31 декабря 2013 г. | | | | | | |
|---|--------------------|---------------------------------------|---|---|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| | 1 января 2013 г. | Признаны в составе прибыли или убытка | Признаны в составе прочего совокупного дохода | Влияние изменений обменных курсов валют | Нетто-величина отложенного налога | Отложенные налоговые активы | Отложенные налоговые обязательства |
| Основные средства | (1 547 746) | (187 142) | - | (683) | (1 735 571) | 29 976 | (1 765 547) |
| Нематериальные активы | (76 317) | 100 768 | - | (11 542) | 12 909 | 144 282 | (131 373) |
| Запасы | 441 153 | (25 621) | - | - | 415 532 | 522 323 | (106 791) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 46 413 | 30 671 | - | - | 77 084 | 77 084 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 202 775 | 12 136 | - | - | 214 911 | 214 911 | - |
| Инвестиции | (12 359) | (1 869) | (799) | - | (15 027) | 49 | (15 076) |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущее | 77 999 | 22 404 | - | - | 100 403 | 100 403 | - |
| Кредиты и займы | (51 155) | 6 561 | - | - | (44 594) | - | (44 594) |
| Прочие долгосрочные обязательства | 6 532 | (6 532) | - | - | - | - | - |
| Нераспределенная прибыль дочерних предприятий | (36 603) | 36 603 | - | - | - | - | - |
| Прочие статьи | (172 388) | (183 116) | - | - | (355 504) | 46 615 | (402 119) |
| Итого отложенные налоги | (1 121 696) | (195 137) | (799) | (12 225) | (1 329 857) | 1 135 643 | (2 465 500) |
| Зачет налога | | | | | - | (967 946) | 967 946 |
| Нетто-величина отложенного налога | | | | | (1 329 857) | 167 697 | (1 497 554) |

Налоговые убытки (до расчета налогового эффекта) и годы истечения представлены ниже в таблице:

| Год истечения | Налоговая база, 2014 тыс. долл. США | Налоговая база, 2014 тыс. руб. | Налоговая база, 2013 тыс. долл. США | Налоговая база, 2013 тыс. руб. |
|---------------|--|--------------------------------------|--|--------------------------------------|
| 2018 | 1 437 | 80 786 | 2 663 | 87 148 |
| 2019 | 816 | 45 910 | 1 853 | 60 636 |
| 2020 | 17 | 931 | 1 172 | 38 373 |
| 2021 | 1 689 | 95 038 | 2 896 | 94 768 |
| 2022 | 1 368 | 76 954 | 2 370 | 77 578 |
| 2023 | 173 | 9 747 | 299 | 9 779 |
| 2028 | 651 | 36 647 | 1 234 | 40 420 |
| Итого | 6 151 | 346 013 | 12 487 | 408 702 |

По состоянию на 31 декабря 2014 г. отложенные налоговые обязательства по временным разницам (до расчета налогового эффекта) в размере 180 229 тыс. долл. США или 10 139 390 тыс. руб. (в 2013 году – 274 811 тыс. долл. США или 8 994 349 тыс. руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние общества не были признаны в связи с тем, что Группа контролирует сроки возникновения этих обязательств и убеждена, что в обозримом будущем они не возникнут.

13 Основные средства

| тыс. долл. США | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспортные средства | Передающие устройства | Прочее | Незавершенное строительство | Итого |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------------|------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | 362 436 | 995 686 | 29 194 | 78 444 | 99 237 | 310 529 | 1 875 526 |
| Поступления | 2 013 | 52 824 | 426 | 2 109 | 2 814 | 148 103 | 208 289 |
| Передачи | 11 862 | 83 589 | 3 966 | 1 013 | 2 680 | (103 110) | - |
| Выбытия | (1 684) | (23 433) | (1 580) | (257) | (14 316) | (5 690) | (46 960) |
| Влияние изменений обменных курсов валют | (26 216) | (74 471) | (2 141) | (5 723) | (6 897) | (23 399) | (138 847) |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | 348 411 | 1 034 195 | 29 865 | 75 586 | 83 518 | 326 433 | 1 898 008 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | (170 401) | (583 041) | (16 635) | (35 537) | (60 178) | - | (865 792) |
| Амортизация за отчетный год | (11 100) | (91 089) | (3 516) | (3 873) | (15 423) | - | (125 001) |
| Выбытия | 267 | 19 146 | 1 514 | 61 | 13 440 | - | 34 428 |
| Влияние изменений обменных курсов валют | 12 543 | 43 824 | 1 247 | 2 661 | 4 385 | - | 64 660 |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | (168 691) | (611 160) | (17 390) | (36 688) | (57 776) | - | (891 705) |
| Остаточная стоимость | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | 192 035 | 412 645 | 12 559 | 42 907 | 39 059 | 310 529 | 1 009 734 |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | 179 720 | 423 035 | 12 475 | 38 898 | 25 742 | 326 433 | 1 006 303 |
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 348 411 | 1 034 195 | 29 865 | 75 586 | 83 518 | 326 433 | 1 898 008 |
| Реклассификация | (43 091) | 68 751 | 151 | 11 529 | (37 340) | - | - |
| Поступления | 5 104 | 51 368 | 81 098 | 3 211 | 3 544 | 146 373 | 290 698 |
| Передачи | 12 980 | 67 484 | 2 537 | 2 615 | 1 734 | (87 350) | - |
| Выбытия | (1 771) | (50 868) | (2 729) | (137) | (5 036) | (3 768) | (64 309) |
| Переоценка | - | - | 44 705 | - | - | - | 44 705 |
| Влияние изменений обменных курсов валют | (137 179) | (477 248) | (53 433) | (37 213) | (22 902) | (154 530) | (882 505) |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 184 454 | 693 682 | 102 194 | 55 591 | 23 518 | 227 158 | 1 286 597 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | (168 691) | (611 160) | (17 390) | (36 688) | (57 776) | - | (891 705) |
| Реклассификация | 5 450 | (34 855) | 11 | (1 747) | 31 141 | - | - |
| Амортизация за отчетный год | (9 368) | (96 018) | (4 749) | (4 109) | (3 436) | - | (117 680) |
| Выбытия | 1 450 | 47 097 | 2 054 | 96 | 1 493 | - | 52 190 |
| Влияние изменений обменных курсов валют | 71 373 | 282 872 | 8 151 | 17 218 | 14 668 | - | 394 282 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | (99 786) | (412 064) | (11 923) | (25 230) | (13 910) | - | (562 913) |
| Остаточная стоимость | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 179 720 | 423 035 | 12 475 | 38 898 | 25 742 | 326 433 | 1 006 303 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 84 668 | 281 618 | 90 271 | 30 361 | 9 608 | 227 158 | 723 684 |

| тыс. руб. | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспортные средства | Передачные устройства | Прочее | Незавершенное строительство | Итого |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | 11 008 169 | 30 241 660 | 886 702 | 2 382 559 | 3 014 074 | 9 431 669 | 56 964 833 |
| Поступления | 64 095 | 1 682 345 | 13 559 | 67 174 | 89 611 | 4 716 778 | 6 633 562 |
| Передачи | 377 776 | 2 662 171 | 126 298 | 32 270 | 85 343 | (3 283 858) | - |
| Выбытия | (53 624) | (746 281) | (50 322) | (8 140) | (455 930) | (181 205) | (1 495 502) |
| Влияние изменений обменных курсов валют | 6 784 | 8 478 | 1 206 | - | 434 | 496 | 17 398 |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | 11 403 200 | 33 848 373 | 977 443 | 2 473 863 | 2 733 532 | 10 683 880 | 62 120 291 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | (5 175 545) | (17 708 484) | (505 252) | (1 079 349) | (1 827 856) | - | (26 296 486) |
| Амортизация за отчетный год | (353 511) | (2 901 035) | (111 976) | (123 333) | (491 148) | - | (3 981 003) |
| Выбытия | 8 507 | 609 753 | 48 212 | 1 919 | 428 041 | - | 1 096 432 |
| Влияние изменений обменных курсов валют | (565) | (2 998) | (155) | - | (19) | - | (3 737) |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | (5 521 114) | (20 002 764) | (569 171) | (1 200 763) | (1 890 982) | - | (29 184 794) |
| Остаточная стоимость | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | 5 832 624 | 12 533 176 | 381 450 | 1 303 210 | 1 186 218 | 9 431 669 | 30 668 347 |
| Остаток на 31 декабря 2013г. | 5 882 086 | 13 845 609 | 408 272 | 1 273 100 | 842 550 | 10 683 880 | 32 935 497 |
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 11 403 200 | 33 848 373 | 977 443 | 2 473 863 | 2 733 532 | 10 683 880 | 62 120 291 |
| Реклассификация | (1 635 762) | 2 609 813 | 5 744 | 437 654 | (1 417 449) | - | - |
| Поступления | 193 739 | 1 949 954 | 3 078 513 | 121 872 | 134 534 | 5 556 348 | 11 034 960 |
| Передачи | 492 737 | 2 561 706 | 96 296 | 99 278 | 65 826 | (3 315 843) | - |
| Выбытия | (67 214) | (1 930 948) | (103 591) | (5 210) | (191 151) | (143 020) | (2 441 134) |
| Переоценка | - | - | 1 697 011 | - | - | - | 1 697 011 |
| Влияние изменений обменных курсов валют | (9 609) | (13 428) | (2 180) | - | (2 136) | (1 853) | (29 206) |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 10 377 091 | 39 025 470 | 5 749 236 | 3 127 457 | 1 323 156 | 12 779 512 | 72 381 922 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | (5 521 114) | (20 002 764) | (569 171) | (1 200 763) | (1 890 982) | - | (29 184 794) |
| Реклассификация | 206 898 | (1 323 102) | 419 | (66 302) | 1 182 087 | - | - |
| Амортизация за отчетный год | (355 612) | (3 644 858) | (180 276) | (155 993) | (130 448) | - | (4 467 187) |
| Выбытия | 55 024 | 1 787 807 | 77 963 | 3 650 | 56 716 | - | 1 981 160 |
| Влияние изменений обменных курсов валют | 1 030 | 878 | 288 | - | 14 | - | 2 210 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | (5 613 774) | (23 182 039) | (670 777) | (1 419 408) | (782 613) | - | (31 668 611) |
| Остаточная стоимость | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 5 882 086 | 13 845 609 | 408 272 | 1 273 100 | 842 550 | 10 683 880 | 32 935 497 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 4 763 317 | 15 843 431 | 5 078 459 | 1 708 049 | 540 543 | 12 779 512 | 40 713 311 |

В 2014 году Группа приобрела санаторно-курортный комплекс за 724 821 тыс. руб., или 19 094 тыс. долл. США. В настоящий момент активы находятся в стадии реконструкции, и по ее завершению планируются к использованию в корпоративных целях Группы. Основными активами, приобретенными в данной сделке, являются: права аренды земельных участков сроком на 50 лет (584 309 тыс. руб., или 15 393 тыс. долл. США), учтенные в составе нематериальных активов (см. примечание 14); здания (180 915 тыс. руб., или 4 766 тыс. долл. США) и прочие объекты основных средств (14 468 тыс. руб., или 381 тыс. долл. США). Прочие обязательства, приобретенные вместе с указанными активами, составляют 54 871 тыс. руб., или 1 446 тыс. долл. США. Данное приобретение не соответствует определению сделки по приобретению бизнеса.

Основная сумма поступлений по категории «Транспорт» в 2014 году относится к приобретенному Группой воздушному судну. После существенных приобретений в 2014г. Группа решила изменить учетную политику в отношении учета Транспорта и изменить модель учета по фактическим затратам на модель учета по переоцененной стоимости. На 31 декабря 2014 года Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости данных основных средств. Справедливая стоимость была определена с использованием затратного метода, основанного на текущей стоимости замещения аналогичных активов на дату оценки по справедливой стоимости, которая была скорректирована на сумму физического и экономического износа. Информация о текущей стоимости замещения была получена от производителей аналогичной продукции либо на основании фактической первоначальной стоимости объекта основных средств, скорректированной на инфляцию до даты проведения оценки. Учитывая значимость ненаблюдаемых исходных данных, используемых при проведении оценки, оценка по справедливой стоимости классифицируется как Уровень 3 в иерархии справедливой стоимости (см. примечание 25). В результате переоценки справедливая стоимость транспорта увеличилась на 1 697 011 тыс. руб. или 44 705 тыс. долл. США на 31 декабря 2014 года. Если бы Группа продолжила использование модели учета по фактическим затратам по состоянию на 31 декабря 2014 г., то балансовая стоимость данных основных средств составила бы 3 381 448 тыс. руб. или 60 106 тыс. долл. США на 31 декабря 2014 года. Сумма переоценки в размере 1 697 011 тыс. руб. или 44 705 тыс. долл. США не может быть распределена между акционерами Группы.

Начисленная амортизация отнесена на себестоимость реализованной продукции в сумме 110 246 тыс. долл. США или 4 184 959 тыс. руб. (в 2013 году – 121 397 тыс. долл. США или 3 866 237 тыс. руб.), на административные расходы – в сумме 7 434 тыс. долл. США или 282 228 тыс. руб. (в 2013 году – 3 604 тыс. долл. США или 114 766 тыс. руб.).

Авансы, выданные поставщикам на цели капитального строительства, в сумме 26 024 тыс. долл. США или 1 464 050 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г. – 51 183 тыс. долл. США или 1 675 184 тыс. руб.) включены в состав незавершенного строительства.

В 2014 году капитализированные затраты по займам, связанные со строительством и приобретением основных средств, составили 2 180 долл. США или 82 762 тыс. руб. (в 2013 году – 2 269 тыс. долл. США или 72 282 тыс. руб.) при ставке капитализации 3% (в 2013 году – 3%).

Объекты недвижимости остаточной стоимостью 7 391 тыс. долл. США или 415 816 тыс. руб. (в 2013 году – 10 244 тыс. долл. США или 335 277 тыс. руб.) переданы в залог в обеспечение банковских кредитов (см. примечание 23).

14 Нематериальные активы

| тыс. долл. США | Права на добычу | Право аренды земли | Прочее | Итого |
|--|--------------------|--------------------------|--------------|-----------------|
| Себестоимость | | | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | 92 875 | - | 1 607 | 94 482 |
| Поступления | 703 | - | 91 | 794 |
| Влияние изменений обменных курсов валют | (3 493) | - | (11) | (3 504) |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | 90 085 | - | 1 687 | 91 772 |
| Накопленная амортизация и убытки от обесценения | | | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | (22 860) | - | (764) | (23 624) |
| Амортизация за период | - | - | (136) | (136) |
| Убыток от обесценения | (18 839) | - | - | (18 839) |
| Влияние изменений обменных курсов валют | 1 279 | - | (14) | 1 265 |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | (40 420) | - | (914) | (41 334) |
| Остаточная стоимость | | | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | 70 015 | - | 843 | 70 858 |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | 49 665 | - | 773 | 50 438 |
| Себестоимость | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 90 085 | - | 1 687 | 91 772 |
| Поступления | 2 | 15 393 | 19 | 15 414 |
| Выбытия | - | - | (20) | (20) |
| Влияние изменений обменных курсов валют | (40 869) | (5 007) | (441) | (46 317) |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 49 218 | 10 386 | 1 245 | 60 849 |
| Накопленная амортизация и убытки от обесценения | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | (40 420) | - | (914) | (41 334) |
| Амортизация за период | - | (147) | (94) | (242) |
| Убыток от обесценения | (5 481) | - | - | (5 481) |
| Влияние изменений обменных курсов валют | 20 481 | 48 | 139 | 20 668 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | (25 420) | (99) | (869) | (26 389) |
| Остаточная стоимость | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 49 665 | - | 773 | 50 438 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 23 798 | 10 287 | 376 | 34 460 |

| тыс. руб. | Права на добычу | Право аренды земли | Прочее | Итого |
|---|--------------------|--------------------------|-----------------|--------------------|
| Себестоимость | | | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | 2 820 854 | - | 50 278 | 2 871 132 |
| Поступления | 22 404 | - | 2 871 | 25 275 |
| Влияние изменений обменных курсов валют | 77 702 | - | - | 77 702 |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | 2 920 960 | - | 53 149 | 2 974 109 |
| Накопленная амортизация | | | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | (694 317) | - | (24 679) | (718 996) |
| Амортизация за период | - | - | (4 322) | (4 322) |
| Убыток от обесценения | (600 000) | - | - | (600 000) |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | (1 294 317) | - | (29 001) | (1 323 318) |
| Остаточная стоимость | | | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | 2 126 537 | - | 25 599 | 2 152 136 |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | 1 626 643 | - | 24 148 | 1 650 791 |
| Себестоимость | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 2 920 960 | - | 53 149 | 2 974 109 |
| Поступления | 81 | 584 309 | 728 | 585 118 |
| Выбытия | - | - | (742) | (742) |
| Влияние изменений обменных курсов валют | (152 135) | - | 16 903 | (135 232) |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 2 768 906 | 584 309 | 70 038 | 3 423 253 |
| Накопленная амортизация | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | (1 294 317) | - | (29 001) | (1 323 318) |
| Амортизация за период | - | (5 590) | (3 575) | (9 165) |
| Убыток от обесценения | (208 074) | - | - | (208 074) |
| Влияние изменений обменных курсов валют | 72 321 | - | (16 328) | 55 993 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | (1 430 070) | (5 590) | (48 904) | (1 484 564) |
| Остаточная стоимость | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 1 626 643 | - | 24 148 | 1 650 791 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 1 338 836 | 578 719 | 21 134 | 1 938 689 |

Амортизация лицензии на право пользования недрами начнется с момента начала добычи и будет рассчитываться по методу единицы произведенной продукции на основании фактической добычи за период.

Расходы на амортизацию прочих нематериальных активов в размере 242 тыс. долл. США или 9 165 тыс. руб. (в 2013 году – 136 тыс. долл. США или 4 332 тыс. руб.) были отнесены на административные расходы.

Существенные поступления в категорию «Право аренды земли» относятся к приобретению санаторно-курортного комплекса. Дополнительная информация представлена в Примечании 13.

(а) Месторождение «Центральное»

В июле 2011 г. Группа приобрела лицензию на право пользования недрами северной части восточного участка месторождения «Центральное», расположенного в Тамбовской области. Стоимость приобретения составила 50 134 тыс. долл. США или 1 473 317 тыс. руб. Группа продлила срок действия лицензии до 2029 года. Данная лицензия дает право на разведку месторождения и добычу ильменит-рутил-цирконовых песков, которые служат основным сырьем для производства титановой губки. Стоимость приобретения была определена на основании дисконтированных денежных потоков, которые ожидаются от добычи ильменит-рутил-цирконовых песков на территории всего восточного участка месторождения «Центральное». Группа собирается получить лицензию на право добычи на территории всего восточного участка месторождения «Центральное». На данный момент Группа не может оценить приблизительные затраты, связанные с таким расширением.

В 2012 году был признан убыток от обесценения в сумме 22 330 тыс. долл. США или 694 317 тыс. руб. Убыток от обесценения возник в связи с общим снижением цен на титановое сырье, более низким, чем ожидалось, качеством титановых песков месторождения, а также задержками в реализации проекта.

У Группы разработана масштабная инвестиционная программа в отношении производственных активов. На основании данной инвестиционной программы в 2014 году было принято решение начать разработку месторождения не ранее 2019 г. В связи с отсрочкой реализации проекта и изменением ставки дисконтирования убыток от обесценения в 2014 г. составил 5 481 тыс. долл. США или 208 074 тыс. руб.

(b) Месторождение «Волчанское»

В июле 2012 г. Группа приобрела 75% акций группы Limpieza, которая владеет лицензией на разработку ильменит-циркониевых песков Волчанского месторождения Днепропетровской области. Общее количество запасов месторождения оценивается на уровне 5 миллионов тонн ильменита, рутила, циркония и прочих полезных ископаемых. Группа приобрела лицензию на право разработки месторождения за 44 380 тыс. долл. США или 1 456 420 тыс. руб.

Приобретенная группа находится на стадии начала своей деятельности по добыче и обогащению ильменит-циркониевого концентрата, который является основным сырьем для производства титановой губки. Группа планирует начать разработку месторождения в 2015 году.

В 2013 году по результатам теста на обесценение балансовая стоимость лицензии на право пользования недрами оказалась выше, чем ее возмещаемая стоимость, поэтому в 2013 году был признан убыток от обесценения в сумме 18 839 тыс. долл. США или 600 000 тыс. руб. Убыток от обесценения возник в результате задержки реализации проекта и увеличения ставки дисконтирования по причине увеличения странового риска.

Группа провела оценку возмещаемой стоимости лицензии на право пользования недрами месторождения «Волчанское» в Днепропетровской области. Возмещаемая величина была определена на основании ценности использования, рассчитанной путем дисконтирования будущих потоков денежных средств от дальнейшей эксплуатации производственных мощностей. При определении возмещаемой величины использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств были определены на основании планов Руководства начать добычу ильменитового концентрата в 2015 году и достигнуть максимальной производительности 50 тыс. тонн к 2021 году и придерживаться ее до 2035 года, когда месторождение будет полностью выработано.
- При определении возмещаемой величины применялись доналоговые ставки дисконтирования в размере 37% и 34,6% для дисконтирования денежных потоков в 2015 и 2016 годах соответственно. Для оставшихся периодов применялись ставки дисконтирования в диапазоне от 33,5% до 35,2%.
- Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, которая определялась исходя из возможной доли заемных средств в размере 35,14% и рыночной процентной ставки 16,6%.

По результатам проведенного теста на обесценение балансовая стоимость лицензии на право пользования недрами на 31 декабря 2014 года оказалась приблизительно равна стоимости в использовании на отчетную дату. Таким образом, начисление дополнительного обесценения или восстановление обесценения прошлых лет не требуется по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Руководство подготовило анализ чувствительности и выявило, что снижение цены продажи на 10% и рост ставки дисконтирования на 1%-пункт приведет к дополнительному обесценению в приблизительно сумме 1,5 млн. долл. США или 82 млн. руб. Увеличение цены продажи на 10% и снижение ставки дисконтирования на 1%-пункт приведет к запасу прочности в сумме 16,1 млн. долл. США или 907 млн. руб.

15 Гудвилл

| | Приобретение Limpieza и ДГОК тыс. долл. США | Приобретение АВИСМА тыс. долл. США | Итого тыс. долл. США |
|--------------------------------------|---|--|-------------------------|
| Остаток на 1 января 2013 г. | 13 199 | 52 709 | 65 908 |
| Влияние изменения обменных курсов | (951) | (3 794) | (4 745) |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | 12 248 | 48 915 | 61 163 |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 12 248 | 48 915 | 61 163 |
| Влияние изменения обменных курсов | (5 122) | (20 458) | (25 580) |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 7 126 | 28 457 | 35 583 |

| | Приобретение Limpieza и ДГОК тыс. руб. | Приобретение АВИСМА тыс. руб. | Итого тыс. руб. |
|--|--|-------------------------------------|--------------------|
| Остаток на 1 января 2013 г. | 400 875 | 1 600 942 | 2 001 817 |
| Поступления в результате объединения бизнеса | - | - | - |
| Остаток на 31 декабря 2013 г. | 400 875 | 1 600 942 | 2 001 817 |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 400 875 | 1 600 942 | 2 001 817 |
| Поступления в результате объединения бизнеса | - | - | - |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 400 875 | 1 600 942 | 2 001 817 |

Проверка Гудвилла на предмет обесценения

(а) Гудвилл, возникший при приобретении АВИСМА и группы Limpieza

Гудвилл был изначально определен по результатам приобретения ВСПО подразделения АВИСМА. Основными целями ВСПО при приобретении АВИСМА было дальнейшее вертикальное расширение деятельности и получение полного контроля над основным поставщиком сырья. Гудвилл связан не только со спецификой деятельности АВИСМА, но в первую очередь с полученным синергетическим эффектом от объединения бизнеса, в результате которого выигрывает ВСПО и Группа в целом. Соответственно, Гудвилл отнесен на Корпорацию ВСПО-АВИСМА, поскольку она представляет собой нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль за состоянием Гудвилла для внутренних управленческих целей.

Гудвилл, относящийся к приобретению Группы Limpieza, был первоначально признан в июле 2012 года. Гудвилл, в основном, связан с разработанной технологией добычи ООО «ДГОК» и высоким качеством ильменит-циркониевых песков. Ожидается, что Группа в целом выиграет в получении синергетического эффекта от объединения бизнеса. Соответственно, Гудвилл отнесен на Корпорацию ВСПО-АВИСМА, поскольку она представляет собой нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль за состоянием Гудвилла для внутренних управленческих целей.

Возмещаемая величина была определена на основании ценности использования, рассчитанной путем дисконтирования будущих потоков денежных средств от дальнейшей эксплуатации производственных мощностей.

При определении возмещаемой величины использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основании фактических результатов операционной деятельности за 2013-2014 гг. и бюджетов на 2015–2019 гг. В течение указанного периода руководство планирует достичь объем производства на уровне 35 тыс. тонн в год. В 2014 году фактический объем производства составил приблизительно 28,9 тыс. тонн титана (в 2013 году – 29,3 тыс. тонн). Прогнозируемые объемы производства основаны на результатах, достигнутых Группой в прошлом;
- При определении возмещаемой величины применялись доналоговые ставки дисконтирования в размере 30% и 22,8% для дисконтирования денежных потоков в 2015 и 2016 годах соответственно. Для оставшихся периодов применялась ставка дисконтирования в размере 21,6%;
- Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, которая определялась исходя из возможной доли заемных средств в размере 35,14% и рыночной процентной ставки заимствования 12,94%;
- При расчете терминальной стоимости использовалась ставка 3%. Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством перспектив развития отрасли и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

В результате Группа не признала убыток от обесценения Гудвилла. На основании оценки основных показателей отрасли, в которой ведет свою деятельность Группа, руководство полагает, что указанные оценочные значения не демонстрируют особую чувствительность к основным допущениям, то есть изменение того или иного допущения вряд ли приведет к снижению возмещаемой величины до уровня ниже балансовой стоимости актива.

16 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

У Группы имеются следующие инвестиции в предприятия, учитываемые методом долевого участия:

| | Страна | 2014 г. | | | 2013 г. | | |
|---------------------------------|--------|---|---|-----------------|---|---|-----------------|
| | | Балан- совая стои- мость тыс. долл. США | Балан- совая стоимость тыс. руб. | Доля участия | Балан- совая стоимость тыс. долл. США | Балан- совая стоимость тыс. руб. | Доля участия |
| LLC Uniti | США | 7 687 | 432 450 | 50% | 16 046 | 525 182 | 50% |
| ОАО «УралРедМет» | Россия | 14 450 | 812 942 | 25% | 23 982 | 784 905 | 25% |
| ООО «Авиакапитал- Сервис» | Россия | 7 152 | 402 346 | 27% | - | - | |
| | | 29 289 | 1 647 738 | | 40 028 | 1 310 087 | |

(а) Совместные предприятия

LLC «Uniti»

29 апреля 2003 г. Группа заключила договор с компанией Allegheny Technologies Incorporated (АТИ) с целью создания совместного предприятия для организации маркетинга и сбыта титановой продукции и предоставления услуг по конверсии. Совместное предприятие LLC «Uniti» (далее – Uniti) является компанией с ограниченной ответственностью, зарегистрированной в Соединенных Штатах Америки. В 2014 г. Группе принадлежит 53,9% чистых активов совместного предприятия (2013 – 44,5%).

В соответствии с условиями договора распределение прибыли и убытков производится исходя из процентной доли в товарах и услугах, предоставленных участниками совместного предприятия, которые включены в состав продаж Uniti. Процентная доля определяется как доля трансфертной цены каждого участника на все товары и услуги, включенные в себестоимость реализованной продукции Uniti за данный отчетный период. В 2014 и 2013 гг. на Группу были отнесены соответственно 22,6% и 31,3% чистого убытка (прибыли), полученного Uniti.

Ниже приводятся краткие финансовые данные по Uniti за 2014 и 2013 гг.:

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Внеоборотные активы | 85 | 121 | 4 758 | 3 960 |
| Оборотные активы | 32 813 | 44 842 | 1 846 032 | 1 467 054 |
| Краткосрочные обязательства | (7 696) | (8 951) | (432 963) | (292 370) |
| Чистые активы (100%) | 25 202 | 36 012 | 1 417 827 | 1 178 644 |

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Выручка | 96 201 | 149 022 | 3 651 827 | 4 746 053 |
| Убыток и прочий совокупный доход за год (100%) | (10 799) | (10 854) | (409 950) | (345 678) |
| Доля Группы в убытке за год | (2 443) | (3 400) | (92 732) | (108 283) |
| Дивиденды, полученные Группой | - | (5 809) | - | (185 020) |

В 2014 Группа реализовала Uniti товары и услуги на сумму 24 736 тыс. долл. США или 938 986 тыс. руб. (в 2013 году: 43 751 тыс. долл. США или 1 393 382 тыс. руб.).

(b) Ассоциированные предприятия

ОАО «УралРедМет»

В сентябре 2010 года Группа приобрела 18,98% акций ОАО «УралРедМет». ОАО «УралРедМет» является одним из ключевых поставщиков лигатур для Группы. В апреле 2011 года Группа приобрела 6,03% акций ОАО «УралРедМет», стоимостью 6 168 тыс. долл. США или 181 261 тыс. руб. После этого приобретения общая сумма акций в ОАО «УралРедМет» возросла до 25% + 1 акция и Группа получила существенное влияние на операционную и финансовую деятельность компании. Инвестиции в ОАО «УралРедМет» были осуществлены Группой с целью обеспечения поставок одного из основных видов сырья, используемого в производстве титановых продуктов.

Ниже приводятся краткие финансовые данные по ОАО «УралРедМет» по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Выручка | 71 901 | 82 390 | 2 729 400 | 2 623 944 |
| Прибыль за год (100%) | 2 954 | 923 | 112 150 | 29 397 |
| Доля Группы в прибыли | 739 | 231 | 28 037 | 7 352 |
| Внеоборотные активы | 26 910 | 50 023 | 1 513 932 | 1 637 204 |
| Оборотные активы | 23 423 | 26 926 | 1 317 722 | 881 280 |
| Долгосрочные обязательства | (3 991) | (7 566) | (224 551) | (247 619) |
| Краткосрочные обязательства | (6 924) | (5 017) | (389 545) | (164 213) |
| Чистые активы (100%) | 39 418 | 64 366 | 2 217 558 | 2 106 652 |
| Доля Группы в чистых активах (25%) | 9 855 | 16 092 | 554 390 | 526 663 |

Закупки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 составили 64 030 тыс. долл. США или 2 430 606 тыс. руб. (в 2013 году – 74 857 тыс. долл. США или 2 384 056 тыс. руб.).

ООО «Авиакапитал-Сервис»

В сентябре 2014 года Группа приобрела долю 27% в уставном капитале компании ООО «Авиакапитал-Сервис». Группа конвертировала заём, выданный данной компании в 2012 году в размере 465 000 тыс. руб. или 8 265 тыс. долл. США, в долю в уставном капитале данной компании. ООО «Авиакапитал-Сервис» работает в сфере лизинга воздушных судов и в текущий момент имеет три договора на поставку новых воздушных судов: самолеты Боинг 737 (поставка в 2018 – 2020 гг.), МС-21 (поставка в 2017 – 2025 гг.) и Сухой Супер Джет (поставка в 2015 году). После данной операции Группа получила возможность оказывать существенное влияние на операционную и финансовую деятельность компании.

Ниже приводятся краткие финансовые данные по ООО «Авиакапитал-Сервис» по состоянию на 31 декабря 2014 года и за период с 1 сентября по 31 декабря 2014 г.:

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. |
|--|---------------------------|----------------------|
| Выручка | - | - |
| Убыток за период с 1 сентября по 31 декабря 2014 г. | (6 109) | (231 881) |
| Доля группы в убытке за период с сентября по декабрь 2014 г. | (1 651) | (62 654) |
| Внеоборотные активы | 21 796 | 1 226 213 |
| Оборотные активы | 16 662 | 937 365 |
| Долгосрочные обязательства | (462) | (26 010) |
| Краткосрочные обязательства | (9 337) | (525 309) |
| Чистые активы (100%) | 28 659 | 1 612 259 |
| Доля Группы в чистых активах (27%) | 7 744 | 435 632 |

(с) Совместная операция

Группа владеет 50% в уставном капитале ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг» (расположенное в г. Верхняя Салда, Россия) в соответствии с соглашением о совместной деятельности по

оказанию услуг механической обработки титановых штамповок, заключенным с компанией «Boeing». ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг» отделен от участников соглашения по средством отдельного юридического лица. Деятельность ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг» структурирована таким образом, что участники получают, по сути, весь продукт (услугу) совместной деятельности. Группа классифицирует соглашение как совместную операцию и консолидирует 50% чистых активов ЗАО «Урал Боинг Мануфэктуринг».

17 Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по займам

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Долгосрочные | | | | |
| Займы выданные | 51 195 | 2 698 | 2 880 175 | 88 311 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости | 468 | 1 507 | 26 308 | 49 307 |
| Прочие инвестиции | 676 | 855 | 38 015 | 27 975 |
| | 52 339 | 5 060 | 2 944 498 | 165 593 |
| Краткосрочные | | | | |
| Займы выданные | 5 343 | 21 546 | 300 590 | 705 188 |
| Депозиты в банках | 116 | 140 | 6 526 | 4 572 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 3 502 | 7 658 | 197 000 | 250 640 |
| | 8 961 | 29 344 | 504 116 | 960 400 |

Краткосрочные займы выданные отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 2 862 тыс. долл. или 161 000 тыс. руб. (2013: ноль).

В декабре 2014 года Группа выдала субординированный займ ЗАО «АКБ Новикомбанк», который контролируется Государственной корпорацией «Ростехнологии» в сумме 2 800 000 тыс. руб., или 59 155 тыс. долл. США по курсу на дату операции. Условия сделки были согласованы сторонами в середине 2014 года и одобрены Центральным Банком Российской Федерации в ноябре 2014 года. Заём подлежит погашению в 2020 году. Ставка процента составляет 14% в год и является фиксированной. Проценты должны выплачиваться ежемесячно. Заём является необеспеченным. Группа оценивает риск невозврата займа как низкий.

18 Запасы

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Сырье и материалы | 194 924 | 316 782 | 10 966 119 | 10 368 008 |
| Незавершенное производство | 142 777 | 241 294 | 8 032 415 | 7 897 368 |
| Готовая продукция и товары для перепродажи | 155 112 | 276 175 | 8 726 310 | 9 039 005 |
| | 492 813 | 834 251 | 27 724 844 | 27 304 381 |

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в сумме 19 425 тыс. долл. США или 1 092 830 тыс. руб. (в 2013 году – 32 537 тыс. долл. США или 1 064 918 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. запасы балансовой стоимостью 46 072 тыс. долл. США или 2 591 923 тыс. руб. (в 2013 году – 57 748 тыс. долл. США или 1 890 046 тыс. руб.) переданы в залог в обеспечение банковских кредитов Группы (см. примечание 23).

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Долгосрочная торговая дебиторская задолженность | 12 697 | 10 867 | 714 305 | 355 664 |
| Краткосрочная торговая дебиторская задолженность | 207 653 | 204 620 | 11 682 251 | 6 697 062 |
| Прочая дебиторская задолженность | 25 282 | 61 480 | 1 422 311 | 2 012 192 |
| Резерв под обесценение | (20 420) | (24 517) | (1 148 811) | (802 412) |
| | 225 212 | 252 450 | 12 670 056 | 8 262 506 |
| Авансы поставщикам | 29 484 | 39 495 | 1 658 726 | 1 292 624 |
| Резерв под обесценение | (1 126) | (1 685) | (63 343) | (55 148) |
| НДС к возмещению | 21 392 | 28 720 | 1 203 452 | 939 977 |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам | 11 854 | 28 190 | 666 873 | 922 640 |
| | 286 816 | 347 170 | 16 135 764 | 11 362 599 |

По состоянию на 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность балансовой стоимостью 91 192 тыс. долл. США или 5 130 313 тыс. руб. (в 2013 году – 58 787 тыс. долл. США или 1 924 042 тыс. руб.) передана в залог в обеспечение банковских кредитов Группы (см. примечание 23).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 25.

20 Денежные средства и их эквиваленты

| | 2014 тыс. долл. США | 2013 тыс. долл. США | 2014 тыс. руб. | 2013 тыс. руб. |
|---|---------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Денежные средства в кассе | 401 | 89 | 22 568 | 2 903 |
| Остатки на банковских счетах | 18 093 | 43 232 | 1 017 891 | 1 414 957 |
| Депозиты до востребования | 474 448 | 454 711 | 26 691 632 | 14 882 340 |
| Прочие денежные средства и их эквиваленты | 3 678 | 759 | 206 975 | 24 838 |
| | 496 620 | 498 791 | 27 939 066 | 16 325 038 |

Краткосрочные банковские депозиты были классифицированы как эквиваленты денежных средств, поскольку их сроки погашения не превышали трех месяцев с даты размещения.

По состоянию на 31 декабря 2014 года прочие денежные эквиваленты включают денежные средства, перечисленные в счет безотзывного аккредитива в сумме 165 312 тыс. руб. или 2 938 тыс. долл. США для расчетов по импортным операциям. Данные средства могут быть использованы только для расчетов и, следовательно, являются ограниченными к использованию Группой.

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|---|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах в рублях | 1 667 | 10 072 | 93 837 | 329 635 |
| Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах в долларах США | 12 951 | 28 689 | 728 577 | 938 954 |
| Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах в других валютах | 3 876 | 4 560 | 218 045 | 149 271 |
| Краткосрочные банковские депозиты в рублях | 28 736 | 32 425 | 1 616 578 | 1 061 255 |
| Краткосрочные банковские депозиты в долларах США | 445 452 | 421 800 | 25 060 404 | 13 805 165 |
| Краткосрочные банковские депозиты в других валютах | 260 | 486 | 14 650 | 15 920 |
| Прочие эквиваленты денежных средств | 3 678 | 759 | 206 975 | 24 838 |
| | 496 620 | 498 791 | 27 939 066 | 16 325 038 |

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Остатки на банковских счетах и срочные депозиты не просрочены и не обесценены. Ниже приводится анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов.

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Денежные средства в кассе | 401 | 89 | 22 568 | 2 903 |
| Рейтинг Ba2 и выше* | 55 322 | 78 189 | 3 112 354 | 2 559 048 |
| Рейтинг B2 стабильный* | 425 | - | 23 884 | - |
| Рейтинг Сaa1* | 439 739 | - | 24 739 029 | - |
| Рейтинг Сaa2* | - | 420 460 | - | 13 761 326 |
| Рейтинг отсутствует | 733 | 53 | 41 231 | 1 761 |
| | 496 620 | 498 791 | 27 939 066 | 16 325 038 |

* На основе кредитных рейтингов независимого рейтингового агентства Moody's.

Обязательства с рейтингом Ba2 и выше* являются обязательствами среднего, высокого и наивысшего качества. Обязательства с рейтингом B2 являются в высокой степени спекулятивными. Обязательства с рейтингом Сaa1* и Сaa2* являются обязательствами низкого качества и подвержены очень высокому кредитному риску.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в Примечании 25.

21 Капитал и резервы

(а) Уставный и добавочный капитал

| | Обыкновенные акции 2014 г. | Обыкновенные акции 2013 г. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <i>Количество акций, если не указано иное</i> | | |
| Объявленные акции | 11 529 538 | 11 529 538 |
| Номинальная стоимость одной акции | 1 руб. | 1 руб. |
| Выпущено на начало года | 11 529 538 | 11 529 538 |
| Выпущено на конец года, полностью оплачено | 11 529 538 | 11 529 538 |

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на общих собраниях акционеров Компании.

В 2014 году Компания объявила о выплате дивидендов владельцам обыкновенных акций по итогам 2013 года в размере 533,91 руб. на одну обыкновенную акцию (15,30 долл. США на акцию в пересчете по курсу, действовавшему на дату объявления дивидендов) на общую сумму 176 360 тыс. долл. США или 6 155 736 тыс. руб. В 2013 году Компания объявила о выплате дивидендов владельцам обыкновенных акций по итогам 2012 года в размере 279,83 руб. на одну обыкновенную акцию (8,56 долл. США на акцию в пересчете по курсу, действовавшему на дату объявления дивидендов) на общую сумму 98 637 тыс. долл. США или 3 226 311 тыс. руб. В 2014 году восстановленная сумма дивидендов прошлых лет, не полученная акционерами, составила 290 тыс. долл. США или 10 120 тыс. руб. (2013: ноль).

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (далее «РПБУ»). Чистая прибыль за 2014 год, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ, составила 4 019 млн. руб. (105 865 тыс. долл. США в пересчете по среднегодовому курсу за 2014 год) (в 2013 году – 7 451 млн. руб. (233 961 тыс. долл. США в пересчете по среднегодовому курсу за 2013 год)), остаток накопленной прибыли на конец периода, включая чистую прибыль за текущий год, составил 35 220 млн. руб. (626 040 тыс. долл. США в пересчете по курсу на 31 декабря 2014 г.) (в 2013 году – 37 318 млн. руб. (1 140 205 тыс. долл. США в пересчете по курсу на 31 декабря 2013 г.)).

(b) Резерв собственных акций

В 2014 году компании Группы выкупили на свободном рынке у миноритарных акционеров собственные акции Компании в количестве 130 551 штук (в 2013 году: ноль) общей стоимостью 1 654 690 тыс. руб. или 29 365 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2014 года данные акции отражены в резерве выкупленных собственных акций.

(c) Резервы

Сумма накопленной переоценки основных средств и нетто-величина изменений в справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, накопленной до момента прекращения признания соответствующих инвестиций или их обесценения, отражены в составе резервов в капитале.

22 Управление капиталом

Управление рисками, связанными с капиталом, осуществляется с целью гарантировать Группе возможность продолжать функционировать в соответствии с принципом непрерывности деятельности, с тем чтобы обеспечивать прибыль акционерам и экономическую выгоду для других групп заинтересованных лиц, поддерживать необходимый уровень финансовых ресурсов для осуществления инвестиционной деятельности и сохранять оптимальную структуру капитала в целях снижения стоимости привлечения капитала.

В 2014 году Группа приняла решение изменить расчет чистого долга в соответствии с определениями кредитных договоров Группы.

Управление капиталом Группы предусматривает контроль за соблюдением минимальных требований к достаточности капитала, установленных законодательством Российской Федерации, которые Группа обязана выполнять в связи с операциями по привлечению заемных средств (см. примечание 23).

Группа проводит мониторинг капитала, используя соотношение скорректированного чистого долга к капиталу. Для этой цели скорректированный чистый долг определяются как общая сумма обязательств, состоящих из процентных кредитов и займов, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Группа определяет капитал как значение показателя «Капитал» из консолидированного отчета о финансовом положении, подготовленного в соответствии с МСФО. В 2014 году стратегия Группы заключалась в том, чтобы обеспечивать коэффициент соотношения чистого долга к капиталу на уровне до 1.

| | 2014 г. тыс.долл. США | 2013 г., тыс.долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г., тыс. руб. |
|--|--------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Итого кредиты и займы | 1 105 579 | 1 002 779 | 62 198 103 | 32 820 156 |
| За вычетом: Денежные средства и их эквиваленты | (496 620) | (498 791) | (27 939 066) | (16 325 038) |
| Чистый долг | 608 959 | 503 988 | 34 259 037 | 16 495 118 |
| Итого капитал | 882 911 | 1 510 359 | 49 671 033 | 49 432 879 |
| Соотношение чистого долга к капиталу по состоянию на 31 декабря | 0,69 | 0,33 | 0,69 | 0,33 |

23 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 25.

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Долгосрочные обязательства | | | | |
| Необеспеченные банковские кредиты | 629 672 | 778 057 | 35 424 340 | 25 465 192 |
| | 629 672 | 778 057 | 35 424 340 | 25 465 192 |
| Краткосрочные обязательства | | | | |
| Обеспеченные банковские кредиты | 35 197 | 5 028 | 1 980 102 | 164 562 |
| Необеспеченные банковские кредиты | 440 710 | 219 694 | 24 793 661 | 7 190 402 |
| | 475 907 | 224 722 | 26 773 763 | 7 354 964 |

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам были следующими:

тыс. долл. США

| тыс. долл. США | | | 2014 | | 2013 | |
|--|-----------|----------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Валюта | Срок погашения | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость |
| <i>Долгосрочные кредиты</i> | | | | | | |
| Необеспеченные банковские кредиты | | | | | | |
| ЗАО «ЮниКредит Банк» | долл. США | 2016-2019 | 276 168 | 274 717 | 247 600 | 245 049 |
| ОАО «Нордеа Банк» | долл. США | 2018 | 162 622 | 161 765 | 191 000 | 189 250 |
| ОАО «Сбербанк» | долл. США | 2016-2018 | 120 833 | 120 428 | 237 500 | 236 777 |
| ЗАО «Райффайзен Банк» | долл. США | 2016 | 28 947 | 28 797 | 50 000 | 49 550 |
| ING Bank | долл. США | 2016 | 22 222 | 22 113 | 44 444 | 44 111 |
| ЗАО «Коммерцбанк» | Евро | 2025 | 16 443 | 16 308 | - | - |
| UniCredit Bank AG | Евро | 2016-2017 | 5 544 | 5 544 | 13 320 | 13 320 |
| | | | 632 779 | 629 672 | 783 864 | 778 057 |

тыс. долл. США

| тыс. долл. США | Валюта | Срок погашения | 2014 | | 2013 | |
|--|--------------|----------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| | | | Номи- нальная стои- мость | Балан- совая стои- мость | Номи- нальная стои- мость | Балан- совая стоимость |
| Краткосрочные кредиты | | | | | | |
| Обеспеченные банковские кредиты | | | | | | |
| Bank of America-Merrill Lynch | долл. США | 2015 | 35 197 | 35 197 | 5 000 | 5 000 |
| ING Lease Bank | долл. США | 2014 | - | - | 28 | 28 |
| | | | <u>35 197</u> | <u>35 197</u> | <u>5 028</u> | <u>5 028</u> |
| Необеспеченные банковские кредиты | | | | | | |
| ЗАО «ЮниКредит Банк» | долл. США | 2015 | 147 556 | 146 778 | 47 034 | 46 460 |
| ОАО «Сбербанк» | долл. США | 2015 | 116 707 | 116 641 | 100 000 | 99 985 |
| ЗАО «Райффайзен Банк» | долл. США | 2015 | 51 053 | 50 732 | 50 000 | 49 625 |
| Credi Agricole | долл. США | 2015 | 40 000 | 40 000 | - | - |
| АКБ «Росбанк» | долл. США | 2015 | 30 000 | 30 000 | 10 000 | 10 000 |
| ОАО «Нордеа Банк» | долл. США | 2015 | 28 378 | 28 213 | - | - |
| ING Bank | долл. США | 2015 | 22 222 | 22 113 | 5 556 | 5 515 |
| UniCreditBank AG | Евро | 2015 | 6 233 | 6 233 | 8 109 | 8 109 |
| | | | <u>442 149</u> | <u>440 710</u> | <u>220 699</u> | <u>219 694</u> |
| | | | <u>477 346</u> | <u>475 907</u> | <u>225 727</u> | <u>224 722</u> |

| тыс. руб. | | | 2014 | | 2013 | |
|-----------------------------------|-----------|----------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Валюта | Срок погашения | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость |
| Долгосрочные кредиты | | | | | | |
| Необеспеченные банковские кредиты | | | | | | |
| ЗАО «ЮниКредит Банк» | долл. США | 2016-2019 | 15 536 793 | 15 455 197 | 8 103 750 | 8 020 258 |
| ОАО «Нордеа Банк» | долл. США | 2018 | 9 148 832 | 9 100 664 | 6 251 277 | 6 194 001 |
| ОАО «Сбербанк» | долл. США | 2016-2018 | 6 797 890 | 6 775 083 | 7 773 185 | 7 749 525 |
| ЗАО «Райффайзен Банк» | долл. США | 2016 | 1 628 533 | 1 620 049 | 1 636 460 | 1 621 732 |
| ING Bank | долл. США | 2016 | 1 250 187 | 1 244 017 | 1 454 631 | 1 443 721 |
| ЗАО «Коммерцбанк» | Евро | 2025 | 925 077 | 917 448 | - | - |
| UniCredit Bank AG | Евро | 2016-2017 | 311 882 | 311 882 | 435 955 | 435 955 |
| | | | 35 599 194 | 35 424 340 | 25 655 258 | 25 465 192 |

| тыс. руб. | | | | 2014 | | 2013 | |
|--|-----------|----------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--|
| | | Срок погашения | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость | |
| | Валюта | | | | | | |
| Краткосрочные кредиты | | | | | | | |
| Обеспеченные банковские кредиты | | | | | | | |
| Bank of America-Merrill Lynch | долл. США | 2015 | 1 980 102 | 1 980 102 | 163 646 | 163 646 | |
| ING Lease Bank | долл. США | 2014 | - | - | 916 | 916 | |
| | | | 1 980 102 | 1 980 102 | 164 562 | 164 562 | |
| Необеспеченные банковские кредиты | | | | | | | |
| ЗАО «ЮниКредит Банк» | долл. США | 2015 | 8 301 292 | 8 257 579 | 1 539 400 | 1 520 614 | |
| ОАО «Сбербанк» | долл. США | 2015 | 6 565 740 | 6 562 018 | 3 272 920 | 3 272 443 | |
| ЗАО «Райффайзен Банк» | долл. США | 2015 | 2 872 139 | 2 854 103 | 1 636 460 | 1 624 187 | |
| Credi Agricole | долл. США | 2015 | 2 250 336 | 2 250 336 | - | - | |
| АКБ «Росбанк» | долл. США | 2015 | 1 687 752 | 1 687 752 | 327 292 | 327 292 | |
| ОАО «Нордеа Банк» | долл. США | 2015 | 1 596 522 | 1 587 199 | - | - | |
| ING Bank | долл. США | 2015 | 1 250 187 | 1 244 017 | 181 829 | 180 464 | |
| UniCreditBank AG | Евро | 2015 | 350 657 | 350 657 | 265 402 | 265 402 | |
| | | | 24 874 625 | 24 793 661 | 7 223 303 | 7 190 402 | |
| | | | 26 854 727 | 26 773 763 | 7 387 865 | 7 354 964 | |

Банковские кредиты обеспечены следующими активами:

- основные средства балансовой стоимостью 7 391 тыс. долл. США или 415 816 тыс. руб. (в 2013 году – 10 244 тыс. долл. США или 335 277 тыс. руб.) – см. Примечание 13;
- запасы балансовой стоимостью 46 072 тыс. долл. США или 2 591 923 тыс. руб. (в 2013 году – 57 748 тыс. долл. США или 1 890 046 тыс. руб.) – см. Примечание 18;
- торговая и прочая дебиторская задолженность балансовой стоимостью 91 192 тыс. долл. США или 5 130 313 тыс. руб. (в 2013 году – 58 787 тыс. долл. США или 1 924 042 тыс. руб.) – см. Примечание 19;

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имеет непогашенный кредит от Bank of America – Merrill Lynch, обеспечением которого являются активы дочернего общества Группы – Tirus US, за исключением инвестиций в Uniti. По состоянию на 31 декабря 2014 г. активы Tirus US составляют 154 328 тыс. долл. США или 8 682 264 тыс. руб. (в 2013 году – 140 387 тыс. долл. США или 4 594 760 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имеет лимит по неиспользованным кредитным линиям в сумме 80 000 тыс. долл. США или 4 500 672 тыс. руб. (в 2013 году – 358 595 тыс. долл. США или 11 736 515 тыс. руб.).

Ряд кредитов, не погашенных по состоянию на конец года, предусматривают определенные ограничительные условия в части несанкционированного использования кредитных ресурсов, купли-продажи активов, общей суммы заимствований, изменения состава контролирующих акционеров и руководства, неисполнения обязательств, включая налоговые обязательства, возбуждения процедуры банкротства, начала существенных судебных разбирательств, ухудшения финансового положения Группы, ненадлежащего исполнения обязанностей и соблюдения определенных финансовых коэффициентов.

В 2014 году Группа нарушила ограничительные условия по необеспеченному банковскому кредиту с балансовой стоимостью 9 787 729 тыс. руб. или 173 978 тыс. долл. США на 31 декабря 2014 года (2013: 5 670 334 тыс. руб. или 173 250 тыс. долл.). Ограничительное условие требует поддерживать определенный уровень оборота по счетам, которые открыты в банке. Группа проинформировала банк о нарушении ограничительного условия по кредитному соглашению в 2014 году, и банк дал согласие не требовать досрочного погашения кредита. В связи с тем, что банк в 2014 году предоставил документ об отказе от права досрочного требования, по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа оставляет за собой право отсрочить платежи по данному кредиту в течение более 12 месяцев после отчетной даты, следовательно, данный кредит был классифицирован в качестве долгосрочного в соответствии с условиями кредитного договора.

24

Торговая и прочая кредиторская задолженность

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|--|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 40 519 | 43 480 | 2 279 534 | 1 423 064 |
| Начисленные обязательства и прочие кредиторы | 25 725 | 36 681 | 1 447 246 | 1 200 534 |
| Заработная плата и страховые взносы | 12 344 | 20 591 | 694 451 | 673 904 |
| | 78 588 | 100 752 | 4 421 231 | 3 297 502 |

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 25.

25 Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Справедливая стоимость и иерархия справедливой стоимости

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2014 г. в отчете о финансовом положении:

| | Балансовая стоимость | | Справедливая стоимость | |
|--|----------------------|--------------|------------------------|--------------|
| | тыс. долл. США | тыс. руб. | тыс. долл. США | тыс. руб. |
| Займы выданные | 56 538 | 3 180 765 | 50 520 | 2 842 148 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 3 502 | 197 000 | 3 367 | 189 432 |
| Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | 12 697 | 714 305 | 11 987 | 674 350 |
| Кредиты и займы | (1 105 579) | (62 198 103) | (1 071 232) | (60 265 783) |

По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определялась на основании дисконтированных денежных потоков по указанным инструментам с использованием рыночной ставки процента, таким образом справедливая стоимость, указанная выше, относится у Уровню 3 в иерархии определения справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности, прочих инвестиций, денежных средств и их эквивалентов и торговой и прочей кредиторской задолженности существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

| Тип финансового инструмента | Метод оценки |
|---|----------------------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | Дисконтированные денежные потоки |
| Прочие инвестиции и дебиторская задолженность по займам | Дисконтированные денежные потоки |
| Денежные средства и их эквиваленты | Дисконтированные денежные потоки |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | Дисконтированные денежные потоки |
| Кредиты и займы | Дисконтированные денежные потоки |

(b) Иерархия справедливой стоимости

В таблице ниже анализируются финансовые инструменты по справедливой стоимости по оценочному методу. В зависимости от способа оценки, различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах); и

- Уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных с наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры).

| тыс. долл. США | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|--|---------------|-----------|------------------|------------------|
| 31 декабря 2014 г. | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 468 | - | - | 468 |
| Категория основных средств «Транспорт» | - | - | 90 271 | 90 271 |
| | 468 | - | 90 271 | 90 739 |
| 31 декабря 2013 г. | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 1 507 | - | - | 1 507 |
| | 1 507 | - | - | 1 507 |
| тыс. руб. | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
| 31 декабря 2014 г. | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 26 308 | - | - | 26 308 |
| Категория основных средств «Транспорт» | - | - | 5 078 459 | 5 078 459 |
| | 26 308 | - | 5 078 459 | 5 104 767 |
| 31 декабря 2013 г. | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 49 307 | - | - | 49 307 |
| | 49 307 | - | - | 49 307 |

Дополнительная информация в отношении справедливой стоимости основных средств приведена в Примечании 13.

(с) Управление финансовыми рисками

В процессе своей деятельности Группа подвергается различным финансовым рискам, включая рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Общая система управления рисками направлена на минимизацию потенциального отрицательного влияния рисков на финансовые результаты 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. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и инвестициями Группы.

Управление кредитным риском осуществляется с целью не допустить потери ликвидных активов, размещенных на депозитах или инвестированных в финансовые институты, а также не допустить снижения стоимости дебиторской задолженности.

Максимальная величина кредитного риска в части финансовых активов равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по кредитам и займам. На долю одного наиболее крупного покупателя Группы приходится 13%

(в 2013 году – 10%) всей торговой дебиторской задолженности по состоянию на соответствующие отчетные даты.

Финансовое управление Группы отслеживает и контролирует кредитный риск.

Кредитное качество клиентов и заемщиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта хозяйственной деятельности и других факторов. Группа ведет операции с новыми покупателями (заказчиками) и клиентами, которые не отвечают критериям платежеспособности, только на условиях предоплаты. Если покупатели (заказчики) являются надежными партнерами, Группа может изменять для них стандартные условия поставки товаров.

Хотя процесс получения оплаты по дебиторской задолженности может зависеть от экономических факторов, руководство полагает, что Группа не подвергается существенному риску убытков, превышающих величину сформированного резерва (см. примечание 19).

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя и заказчика. С точки зрения географии деятельности Группы концентрация кредитного риска отмечается в США и странах Европы, где находится большинство крупных покупателей и заказчиков Группы.

В процессе обычной хозяйственной деятельности Группа предоставляет отсрочку платежа покупателям и заказчикам и проводит их регулярную кредитную оценку. Убытки по дебиторской задолженности с отсрочкой платежа, которые время от времени несет Группа, не выходят за рамки прогнозируемых потерь и не носят существенного характера.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

| | Балансовая стоимость | | Балансовая стоимость | |
|---------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| | тыс. долл. | тыс. долл. | тыс. руб. | тыс. руб. |
| | США | США | | |
| Займы выданные | 56 538 | 24 244 | 3 180 765 | 793 499 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 3 502 | 7 658 | 197 000 | 250 640 |
| Краткосрочные депозиты в банках | 116 | 140 | 6 526 | 4 572 |
| Торговая дебиторская задолженность | 203 765 | 196 203 | 11 463 495 | 6 421 579 |
| Прочая дебиторская задолженность | 21 447 | 56 247 | 1 206 561 | 1 840 927 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 496 620 | 498 791 | 27 939 066 | 16 325 038 |
| | 781 988 | 783 283 | 43 993 413 | 25 636 255 |

Убытки от обесценения

Анализ торговой дебиторской задолженности по количеству дней просрочки на отчетную дату представлен ниже.

| тыс. долл. США | 2014 г. | | 2013 г. | |
|---|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| | Балансовая стоимость | Обесценение | Балансовая стоимость | Обесценение |
| Торговая дебиторская задолженность | | | | |
| Менее 3 мес. | 195 878 | (270) | 178 136 | (270) |
| От 3 до 6 мес. | 5 877 | - | 16 474 | - |
| От 6 до 12 мес. | 3 017 | (1 223) | 938 | (201) |
| Свыше 12 мес. | 15 578 | (15 092) | 19 939 | (18 813) |
| | 220 350 | (16 585) | 215 487 | (19 284) |

| тыс. руб. | 2014 г. | | 2013 г. | |
|---|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | Балансовая стоимость | Обесценение | Балансовая стоимость | Обесценение |
| Торговая дебиторская задолженность | | | | |
| Менее 3 мес. | 11 019 787 | (15 190) | 5 830 260 | (8 837) |
| От 3 до 6 мес. | 330 613 | - | 539 186 | - |
| От 6 до 12 мес. | 169 750 | (68 831) | 30 684 | (6 564) |
| Свыше 12 мес. | 876 406 | (849 040) | 652 596 | (615 746) |
| | 12 396 556 | (933 061) | 7 052 726 | (631 147) |

В течение отчетного года движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

| тыс. долл. США | 2014 г. | | 2013 г. | |
|---|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | Торговая дебиторская задолженность | Прочая дебиторская задолженность | Торговая дебиторская задолженность | Прочая дебиторская задолженность |
| Резерв под обесценение на 1 января | 19 284 | 5 233 | 20 880 | 14 112 |
| Начисление убытка от обесценения | 8 980 | 1 542 | 305 | 1 267 |
| Восстановление резерва | (657) | - | (405) | (8 271) |
| Использование резерва | (370) | (370) | - | (859) |
| Влияние изменений обменных курсов валют | (10 652) | (2 570) | (1 496) | (1 016) |
| Резерв под обесценение на 31 декабря | 16 585 | 3 835 | 19 284 | 5 233 |

| тыс. руб. | 2014 г. | | 2013 г. | |
|---|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | Торговая дебиторская задолженность | Прочая дебиторская задолженность | Торговая дебиторская задолженность | Прочая дебиторская задолженность |
| Резерв под обесценение на 1 января | 631 147 | 171 265 | 634 191 | 428 610 |
| Начисление убытка от обесценения | 340 888 | 58 538 | 9 840 | 40 336 |
| Восстановление резерва | (24 940) | - | (12 884) | (270 335) |
| Использование резерва | (14 034) | (14 053) | - | (27 346) |
| Резерв под обесценение на 31 декабря | 933 061 | 215 750 | 631 147 | 171 265 |

(ii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём 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 напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Департамент Казначейства Группы еженедельно планирует потребности в ликвидных средствах и направляет соответствующую информацию руководству. Группа снижает риск недостатка ликвидности путем управления денежными средствами, а также обеспечивая наличие открытых кредитных линий (см. примечание 23).

Руководство следит за соблюдением требований к минимальной величине остатков денежных средств для осуществления краткосрочных платежей. Указанные остатки денежных средств включают текущие остатки на банковских счетах и банковские депозиты. Политика Группы в отношении финансирования оборотного капитала проводится с целью максимального использования операционных денежных потоков Группы, включая привлечение краткосрочных банковских кредитов, займов и других источников внешнего финансирования, для обеспечения необходимого уровня ликвидности.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключаящие влияние соглашений о зачете.

| тыс. долл. США | Балан- совая стоимость | Денежный поток согласно договору | 0–12 мес. | 1–2 года | 2–3 года | Свыше 3 лет |
|---|------------------------------|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| На 31 декабря 2014 г. | | | | | | |
| Необеспеченные кредиты и займы | 1 070 382 | 1 125 140 | 471 594 | 360 103 | 149 288 | 144 155 |
| Обеспеченные кредиты и займы | 35 197 | 35 708 | 35 708 | - | - | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 78 588 | 78 588 | 78 588 | - | - | - |
| Итого краткосрочные и долгосрочные обязательства | 1 184 167 | 1 239 436 | 585 890 | 360 103 | 149 288 | 144 155 |
| На 31 декабря 2013 г. | | | | | | |
| Необеспеченные кредиты и займы | 997 751 | 1 100 438 | 250 062 | 373 943 | 304 766 | 171 667 |
| Обеспеченные кредиты и займы | 5 028 | 5 539 | 5 539 | - | - | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 100 752 | 100 752 | 100 752 | - | - | - |
| Итого краткосрочные и долгосрочные обязательства | 1 103 531 | 1 206 729 | 356 353 | 373 943 | 304 766 | 171 667 |

| тыс. руб. | Балан- совая стоимость | Денежный поток согласно договору | 0–12 мес. | 1–2 года | 2–3 года | Свыше 3 лет |
|---|------------------------------|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| На 31 декабря 2014 г. | | | | | | |
| Необеспеченные кредиты и займы | 60 218 001 | 63 298 628 | 26 531 150 | 20 258 820 | 8 398 713 | 8 109 945 |
| Обеспеченные кредиты и займы | 1 980 102 | 2 008 875 | 2 008 875 | - | - | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 4 421 231 | 4 421 231 | 4 421 231 | - | - | - |
| Итого краткосрочные и долгосрочные обязательства | 66 619 334 | 69 728 734 | 32 961 256 | 20 258 820 | 8 398 713 | 8 109 945 |
| На 31 декабря 2013 г. | | | | | | |
| Необеспеченные кредиты и займы | 32 655 594 | 36 016 476 | 8 184 336 | 12 238 861 | 9 974 735 | 5 618 544 |
| Обеспеченные кредиты и займы | 164 562 | 181 301 | 181 301 | - | - | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 3 297 502 | 3 297 502 | 3 297 502 | - | - | - |
| Итого краткосрочные и долгосрочные обязательства | 36 117 658 | 39 495 279 | 11 663 139 | 12 238 861 | 9 974 735 | 5 618 544 |

(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

Валютный риск представляет собой риск убытков в результате неблагоприятного изменения курсов различных валют по отношению к функциональной валюте компаний Группы. Валютный риск возникает по международным операциям Группы и будущим коммерческим операциям в иностранной валюте, включая погашение валютных кредитов и займов и признание активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы.

Группа осуществляет управление валютным риском с целью минимизировать волатильность финансовых результатов, обеспечивая сбалансированность структуры активов и обязательств, выраженных в одной иностранной валюте. В настоящее время Группа не хеджирует валютный риск с помощью финансовых инструментов. Компаниям Группы запрещается проводить спекулятивные операции по привлечению заимствований и осуществлению инвестиций в иностранной валюте.

Политика Группы по привлечению заимствований в иностранной валюте зависит от текущих и форвардных курсов иностранных валют по отношению к рублю. Заемные средства преимущественно выражены в долларах США, т.е. валюте, в которой Группа обычно заключает договоры об экспорте продукции.

Валютная выручка Группы обеспечивается за счет экспортных поставок. Поскольку Группа реализует на экспорт значительную часть своей продукции, она подвержена влиянию валютного риска, в основном в связи с колебаниями курса доллара США, в котором выражены основные экспортные поставки Группы.

Подверженность валютному риску

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

| На 31 декабря 2014 г. тыс. долл. США | Доллары США | Евро | Прочие валюты |
|---|--------------------|-----------------|--------------------------|
| Денежные финансовые активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 458 614 | 5 015 | 2 576 |
| Дебиторская задолженность | 184 246 | 937 | 431 |
| Депозиты в банках | - | - | 116 |
| Прочие инвестиции | - | - | 1 |
| Займы выданные | 4 347 | - | - |
| | 647 207 | 5 952 | 3 124 |
| Денежные финансовые обязательства | | | |
| Кредиторская задолженность и прочие обязательства | (13 060) | (10 928) | (1 454) |
| Кредиты и займы | (1 077 494) | (28 085) | - |
| | (1 090 554) | (39 013) | (1 454) |
| Нетто-величина риска | (443 347) | (33 061) | 1 670 |

| На 31 декабря 2013г. тыс. долл. США | Доллары США | Евро | Прочие валюты |
|---|--------------------|-----------------|--------------------------|
| Денежные финансовые активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 450 489 | 906 | 4 140 |
| Дебиторская задолженность | 171 238 | 203 | 353 |
| Депозиты в банках | - | - | 140 |
| Прочие инвестиции | 1 700 | - | - |
| Займы выданные | 5 103 | - | - |
| | 628 530 | 1 109 | 4 633 |
| Денежные финансовые обязательства | | | |
| Кредиторская задолженность и прочие обязательства | (7 807) | (599) | (1 619) |
| Кредиты и займы | (981 350) | (21 429) | - |
| | (989 157) | (22 028) | (1 619) |
| Нетто-величина риска | (360 627) | (20 919) | 3 014 |

| На 31 декабря 2014 г. тыс. руб. | Доллары США | Евро | Прочие валюты |
|---|----------------------------|--------------------|------------------------------|
| Денежные финансовые активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 25 800 870 | 282 160 | 144 907 |
| Дебиторская задолженность | 10 365 403 | 52 738 | 24 252 |
| Депозиты в банках | - | - | 6 526 |
| Прочие инвестиции | - | - | 38 |
| Займы выданные | 244 556 | - | - |
| | 36 410 829 | 334 898 | 175 723 |
| Денежные финансовые обязательства | | | |
| Кредиторская задолженность и прочие обязательства | (734 736) | (614 777) | (81 794) |
| Кредиты и займы | (60 618 116) | (1 579 987) | - |
| | (61 352 852) | (2 194 764) | (81 794) |
| Нетто-величина риска | (24 942 023) | (1 859 866) | 93 929 |
| На 31 декабря 2013 г. тыс. руб. | Доллары США | Евро | Прочие валюты |
| Денежные финансовые активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 14 744 119 | 29 656 | 135 535 |
| Дебиторская задолженность | 5 604 499 | 6 644 | 11 582 |
| Депозиты в банках | - | - | 4 572 |
| Прочие инвестиции | 55 640 | - | - |
| Займы выданные | 167 022 | - | - |
| | 20 571 280 | 36 300 | 151 689 |
| Денежные финансовые обязательства | | | |
| Кредиторская задолженность и прочие обязательства | (255 505) | (19 595) | (52 982) |
| Кредиты и займы | (32 118 799) | (701 357) | - |
| | (32 374 304) | (720 952) | (52 982) |
| Нетто-величина риска | (11 803 024) | (684 652) | 98 707 |

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

| | 31 декабря 2014 г. | Средне- взвешенный курс за 2014 г. | 31 декабря 2013 г. | Средне- взвешенный курс за 2013 г. |
|--------------|-------------------------------|---|-------------------------------|---|
| 1 доллар США | 56.2584 | 37.9603 | 32.7292 | 31.8480 |
| 1 ЕВРО | 68.3427 | 50.8150 | 44.9699 | 42.3018 |

Анализ чувствительности

Понижение курса рубля по отношению к доллару США и евро на 10% по состоянию на 31 декабря 2014 г. привело бы к увеличению (уменьшению) собственного капитала и прибыли или убытка за год на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2013 год использовались такие же допущения.

Анализ чувствительности

| | Собственный капитал тыс. долл. США | Прибыль или убыток тыс. долл. США |
|---|---|--|
| 2014 г. | | |
| Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10% | (44 335) | (44 335) |
| Понижение курса рубля по отношению к евро на 10% | (3 306) | (3 306) |
| 2013 г. | | |
| Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10% | (36 063) | (36 063) |
| Понижение курса рубля по отношению к евро на 10% | (2 092) | (2 092) |
| | Собственный капитал тыс. руб. | Прибыль или убыток тыс. руб. |
| 2014 г. | | |
| Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10% | (2 494 202) | (2 494 202) |
| Понижение курса рубля по отношению к евро на 10% | (185 987) | (185 987) |
| 2013 г. | | |
| Понижение курса рубля по отношению к доллару США на 10% | (1 180 302) | (1 180 302) |
| Понижение курса рубля по отношению к евро на 10% | (68 465) | (68 465) |

(iv) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могут повлиять на финансовые результаты или величину собственного капитала Группы. Изменения в процентных ставках могут привести к изменению процентных доходов и расходов.

Группа осуществляет управление риском изменения процентных ставок с целью обеспечить устойчивость чистого финансового результата по процентным статьям. Ответственность за

управление риском изменения процентных ставок несут департаменты Финансов и Казначейства Группы.

Департаменты Финансов и Казначейства осуществляют мониторинг рыночных процентных ставок и позиций Группы в части процентных заимствований в соответствии с правилами управления процентным риском. Мониторинг ведется с учетом текущих условий рефинансирования, возможности пролонгирования существующих кредитов и альтернативных источников финансирования. Группа не осуществляет хеджирования процентного риска.

Риск изменения процентных ставок возникает в связи с операциями Группы по привлечению заемных средств. Кредиты и займы с переменными ставкам подвергают Группу риску изменения будущих потоков денежных средств.

Подверженность процентному риску

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Финансовые инструменты с фиксированной ставкой | | | | |
| Займы выданные | 56 538 | 19 657 | 3 180 765 | 643 359 |
| Депозиты в банках, классифицированные в составе денежных средств и их эквивалентов | 474 448 | 454 711 | 26 691 632 | 14 882 340 |
| Долгосрочные депозиты в банках | 116 | 140 | 6 526 | 4 572 |
| | 531 102 | 474 508 | 29 878 923 | 15 530 271 |
| Финансовые инструменты с переменной ставкой | | | | |
| Займы выданные | - | 4 587 | - | 150 140 |
| Краткосрочные кредиты и займы | (475 907) | (224 722) | (26 773 763) | (7 354 964) |
| Долгосрочные кредиты и займы | (629 672) | (778 057) | (35 424 340) | (25 465 192) |
| | (1 105 579) | (998 192) | (62 198 103) | (32 670 016) |

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа также не определяет производные финансовые инструменты (процентные свопы) как инструменты хеджирования в соответствии с моделью учета операций хеджирования справедливой стоимости. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов (б.п.) по состоянию на отчетную дату привело бы к увеличению (уменьшению) собственного капитала и прибыли или убытка на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе валютные курсы, остаются неизменными.

| | Прибыль или убыток тыс. долл. США | Собственный капитал тыс. долл. США | Прибыль или убыток тыс. руб. | Собственный капитал тыс. руб. |
|---|---|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| 2014 | | | | |
| Одновременное понижение на 100 б. п. | 11 056 | 11 056 | 621 981 | 621 981 |
| Одновременное повышение на 100 б. п. | (11 056) | (11 056) | (621 981) | (621 981) |
| 2013 | | | | |
| Одновременное понижение на 100 б. п. | 9 982 | 9 982 | 326 700 | 326 700 |
| Одновременное повышение на 100 б. п. | (9 982) | (9 982) | (326 700) | (326 700) |

(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.

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

| тыс. долл. США | Торговая и прочая дебиторская задолженность | Торговая и прочая кредиторская задолженность |
|---|---|--|
| 31 декабря 2014 | | |
| Валовые суммы | 93 262 | 13 505 |
| Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32 | - | (1 380) |
| Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении | 93 262 | 12 125 |
| Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета | (671) | (1 717) |
| Нетто-сумма | 92 591 | 10 408 |

| тыс. долл. США | Торговая и прочая дебиторская задолженность | Торговая и прочая кредиторская задолженность |
|---|---|--|
| 31 декабря 2013 | | |
| Валовые суммы | 47 689 | 15 472 |
| Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32 | - | (1 432) |
| Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении | 47 689 | 14 040 |
| Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета | (762) | (2 664) |
| Нетто-сумма | 46 927 | 11 376 |

| тыс. руб. | Торговая и прочая дебиторская задолженность | Торговая и прочая кредиторская задолженность |
|---|---|--|
| 31 декабря 2014 | | |
| Валовые суммы | 5 246 750 | 759 796 |
| Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32 | - | (77 628) |
| Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении | 5 246 750 | 682 168 |
| Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета | (37 748) | (96 595) |
| Нетто-сумма | 5 209 002 | 585 573 |

| тыс. руб. | Торговая и прочая дебиторская задолженность | Торговая и прочая кредиторская задолженность |
|---|---|--|
| 31 декабря 2013 | | |
| Валовые суммы | 1 560 835 | 506 391 |
| Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32 | - | (46 862) |
| Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении | 1 560 835 | 459 529 |
| Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета | (24 928) | (87 189) |
| Нетто-сумма | 1 535 907 | 372 340 |

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.

26 Существенные дочерние предприятия

| | | 2014 г. | 2013 г. |
|---|----------------------------------|---|---|
| | Страна регистрации | Право собственности /Право голосования | Право собственности /Право голосования |
| VSMPO-TIRUS US | США | 100% | 100% |
| VSMPO-TIRUS GmbH | Германия | 100% | 100% |
| Tirus International SA | Швейцария | 100% | 100% |
| Grifoldo Ltd | Кипр | 100% | 100% |
| VSMPO Tirus Limited | Гибралтар | 100% | 100% |
| VSMPO Titan Scandinavia AB | Швеция | 100% | 100% |
| VSMPO-TIRUS Ltd | Великобритания | 100% | 100% |
| VSMPO-Tirus (Beijing) | Китай | 100% | 100% |
| Limpieza Limited | Кипр | 75% | 75% |
| ООО «ВСМПО Титан Украина» | Украина | 100% | 100% |
| Дочерняя компания «Титан Днепр» | Украина | 100% | 100% |
| ООО «Демуринский горно-обогатительный комбинат» | Украина | 75% | 75% |
| NORVEX LIMITED | Британские Виргинские острова | 100% | - |
| ООО «Санаторный комплекс» | Россия | 100% | - |
| ОАО «Управление гостиниц» | Россия | 100% | - |

27 Операционная аренда

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

| | 2014 г. тыс. долл. США | 2013 г. тыс. долл. США | 2014 г. тыс. руб. | 2013 г. тыс. руб. |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Менее 1 года | 4 449 | 3 872 | 250 310 | 126 720 |
| От 1 года до 5 лет | 12 649 | 11 274 | 711 586 | 368 998 |
| Свыше 5 лет | 7 256 | 4 680 | 408 212 | 153 165 |
| | 24 354 | 19 826 | 1 370 108 | 648 883 |

Группа арендует ряд складских и производственных помещений на условиях операционной аренды. Первоначальный срок действия договоров аренды, как правило, составляет от пяти до десяти лет и может быть продлен по его истечении. Размер арендной платы обычно ежегодно увеличивается с учетом рыночной конъюнктуры.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 2 914 тыс. долл. США или 110 617 тыс. руб. (в 2013 году – 4 255 тыс. долл. США или 135 510 тыс. руб.).

28 Обязательства

(a) Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа заключила контракты на приобретение машин и оборудования на сумму 148 152 тыс. долл. США или 8 334 769 тыс. руб. (в 2013 году – 228 082 тыс. долл. США или 7 464 961 тыс. руб.).

(b) Долгосрочные контракты по продажам

В рамках осуществления своей нормальной деятельности компании Группы заключают долгосрочные контракты на продажу продукции. Цены по данным контрактам периодически пересматриваются в зависимости от ситуации на рынках.

29 Условные активы и обязательства

(a) 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 законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

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 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения

новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние 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 налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Помимо этого, в четвертом квартале 2014 года был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. Данные законы вступают в силу с 1 января 2015 года. В частности, изменения направлены на регулирование сделок с оффшорными компаниями, а также на регулирование их деятельности. Потенциально это может оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем.

30 Связанные стороны

(a) Отношения с государством

Государственная корпорация «Ростехнологии» («ГК Ростех»), находящаяся под контролем Правительства Российской Федерации, имеет значительное влияние на Группу. Правительство Российской Федерации не представляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе. Социально-экономическая политика государства оказывает влияние на финансовое положение, результаты деятельности и потоки денежных средств Группы.

(b) Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки с другими организациями, находящимися под контролем государства. Банковские кредиты предоставляются по рыночным ставкам процента. Начисление и уплата налогов осуществляются в соответствии с требованиями налогового законодательства в России. Ниже приводятся данные об оборотах и остатках по расчетам по операциям со связанными сторонами:

Операции со связанными сторонами

| Характер отношений | 2014 г. тыс.долл. США | 2013 г. тыс.долл. США | 2014 г. тыс.руб. | 2013 г. тыс.руб. |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Выручка | | | | |
| Стороны под контролем государства | 260 664 | 228 936 | 9 894 889 | 7 291 167 |
| Предприятия под контролем «ГК Ростех» | 171 624 | 182 291 | 6 514 890 | 5 805 610 |
| Совместная деятельность | 24 791 | 43 826 | 941 057 | 1 395 768 |
| Предприятия, на которые оказывается значительное влияние | 2 449 | 2 212 | 92 960 | 70 435 |
| Закупки | | | | |
| Стороны под контролем государства | (148 977) | (169 904) | (5 655 227) | (5 411 114) |
| Предприятия под контролем «ГК Ростех» | (5 780) | (7 893) | (219 423) | (251 389) |
| Совместная деятельность | (5 014) | (4 001) | (190 324) | (127 410) |
| Предприятия, на которые оказывается значительное влияние | (64 030) | (74 857) | (2 430 606) | (2 384 056) |
| Приобретение основных средств | | | | |
| Стороны под контролем государства | (2 036) | (773) | (77 284) | (24 608) |
| Предприятия под контролем «ГК Ростех» | - | (19) | - | (599) |
| Продажа основных средств | | | | |
| Совместная деятельность | 2 116 | - | 80 321 | - |
| Выдача займов | | | | |
| Предприятия под контролем «ГК Ростех» | (73 761) | - | (2 800 000) | - |
| Получения кредитов | | | | |
| Стороны под контролем государства | - | 346 508 | - | 11 035 595 |
| Текущий налог на прибыль | | | | |
| Государство | (28 829) | (52 753) | (1 094 354) | (1 680 083) |
| Налог на имущество и прочие налоги | | | | |
| Государство | (10 886) | (12 873) | (413 250) | (409 979) |
| Страховые взносы | | | | |
| Государство | (71 505) | (80 105) | (2 714 368) | (2 551 199) |
| Таможенные пошлины | | | | |
| Государство | (3 292) | (5 410) | (124 949) | (172 283) |
| Процентные доходы | | | | |
| Стороны под контролем государства | 24 344 | 21 520 | 924 111 | 685 374 |
| Предприятия под контролем «ГК Ростех» | 1 208 | 3 231 | 45 846 | 102 916 |
| Предприятия, на которые оказывается значительное влияние | 700 | - | 26 591 | - |
| Процентные расходы | | | | |
| Стороны под контролем государства | (9 191) | (6 862) | (348 888) | (218 527) |

Выручка, полученная от операций со связанными сторонами относится к продажам титановых продуктов в соответствии с обычными условиями краткосрочных контрактов.

Выручка от реализации какой-либо из связанных сторон не формирует значительной (более 5% от общих продаж) части продаж Группы.

Закупки от связанных сторон в основном представлены закупками электричества и газа, провидимых на основании стандартных краткосрочных соглашений.

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

| Характер отношений | 2014 г. тыс.долл. США | 2013 г. тыс.долл. США | 2014 г. тыс.руб. | 2013 г. тыс.руб. |
|---|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Остатки на счетах в банках | | | | |
| Стороны под контролем государства | 516 | 1 990 | 29 008 | 65 121 |
| Предприятия под контролем «ГК Ростех» | 425 | - | 23 884 | - |
| Торговая дебиторская задолженность | | | | |
| Стороны под контролем государства | 10 645 | 4 298 | 598 846 | 140 686 |
| Предприятия под контролем «ГК Ростех» | 11 674 | 35 183 | 656 788 | 1 151 498 |
| Совместная деятельность | 1 598 | 3 615 | 89 895 | 118 322 |
| Предприятия, на которые оказывается значительное влияние | 264 | 366 | 14 843 | 11 969 |
| Авансы, выданные поставщикам | | | | |
| Стороны под контролем государства | 2 791 | 7 729 | 157 037 | 252 951 |
| Предприятия под контролем «ГК Ростех» | 2 | 135 | 115 | 4 415 |
| Депозиты в банках, учитываемые в составе денежных средств и их эквивалентов | | | | |
| Стороны под контролем государства | 445 920 | 426 652 | 25 086 746 | 13 963 971 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Стороны под контролем государства | 468 | 1 507 | 26 308 | 49 307 |
| Займы выданные | | | | |
| Предприятия под контролем «ГК Ростех» | 49 770 | 14 207 | 2 800 000 | 465 000 |
| Ключевые руководящие сотрудники | 1 354 | 1 051 | 76 165 | 34 396 |
| Прочие инвестиции | | | | |
| Предприятия под контролем «ГК Ростех» | 2 400 | 7 658 | 135 000 | 250 640 |
| Кредиты и займы | | | | |

| Характер отношений | 2014 г. тыс.долл. США | 2013 г. тыс.долл. США | 2014 г. тыс.руб. | 2013 г. тыс.руб. |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Стороны под контролем государства | (237 540) | (337 500) | (13 363 630) | (11 046 105) |
| Торговая кредиторская задолженность | | | | |
| Стороны под контролем государства | (1 123) | (1 577) | (63 187) | (51 623) |
| Предприятия под контролем «ГК Ростех» | (371) | (1 242) | (20 845) | (40 653) |
| Совместная деятельность | (1 356) | (691) | (76 264) | (22 632) |
| Предприятия, на которые оказывается значительное влияние | (2 926) | (2 498) | (164 633) | (81 753) |
| Авансы полученные | | | | |
| Стороны под контролем государства | (32 212) | (68 834) | (1 812 168) | (2 252 872) |
| Предприятия под контролем «ГК Ростех» | (11 226) | (29 231) | (631 576) | (956 706) |
| Совместная деятельность | (178) | (1 729) | (9 994) | (56 601) |
| Предприятия, на которые оказывается значительное влияние | (1) | - | (30) | (6) |
| Авансовые платежи, таможенные пошлины | | | | |
| Государство | 880 | 2 288 | 49 498 | 74 890 |
| Авансовые платежи по налогу на прибыль | | | | |
| Государство | 17 097 | 4 901 | 961 838 | 160 417 |
| НДС к возмещению | | | | |
| Государство | 21 392 | 28 720 | 1 203 452 | 939 977 |
| Кредиторская задолженность по налогу на прибыль | | | | |
| Государство | (4 907) | (2 292) | (276 057) | (75 001) |
| Дебиторская задолженность по налогу на имущество и прочим налогам | | | | |
| Государство | 8 885 | 22 672 | 499 847 | 742 037 |
| Кредиторская задолженность по взносам в Пенсионный фонд РФ | | | | |
| Государство | (4 807) | (7 530) | (270 451) | (246 440) |
| Кредиторская задолженность по НДС | | | | |
| Государство | (1 271) | (2 718) | (71 525) | (88 969) |

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, за исключением займов выданных. Заём, выданный предприятию под контролем «ГК Ростех», не является

просроченным. Процентная ставка по этим займам составляет 14%. Вся эта задолженность является необеспеченной.

Валютой кредитов и займов, полученных от связанных сторон, находящихся под контролем государства является долл. США. Ставка процентов по договорам составляет ЛИБОР 3М + переменная часть от 2,75% до 3%.

В течение 2014 года заём, выданный организации под контролем «ГК Ростех», был погашен путем конвертации акций в уставный капитал в размере 465 000 тыс. руб. или 8 265 тыс. долл. США (см. примечание 16).

Банковские депозиты в долларах, классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, которые размещены в банках под контролем государства, имеют процентную ставку от 2% до 6%.

Выплаты вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам

Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам представляет собой суммы, выплачиваемые членам правления основных дочерних обществ Группы и членам совета директоров Компании и ее основных дочерних обществ. Вознаграждение включает в себя суммы оплаты труда за год и премии по результатам операционной деятельности.

Общая сумма краткосрочных выплат ключевым руководящим сотрудникам, отраженная в составе общехозяйственных и административных расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 8 652 тыс. долл. США или 328 436 тыс. руб. (в 2013 году – 9 423 тыс. долл. США или 300 104 тыс. руб.). Соответствующие отчисления в Пенсионный фонд и фонды социального страхования за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили 1 549 тыс. долл. США или 58 788 тыс. руб. (в 2013 году – 1 947 тыс. долл. США или 62 009 тыс. руб.). Группа не производила существенных выплат работникам по окончании трудовых отношений с ними или иных долгосрочных выплат.

31 События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.

32 База для оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением имеющих в наличии для продажи финансовых активов и категории основных средств «Транспорт», которые оцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

33 Изменения учетной политики

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 34, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 01 января 2014 года Группа применила модель учета по переоцененной стоимости к категории «Транспорт» основных средств. Изменения были внесены из-за существенных поступлений в данную категорию (см. примечание 13).

Группа применила следующие поправки к стандартам и разъяснения с датой первоначального применения 1 января 2014 года.

- a. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»;
- b. Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов (поправки к МСФО (IAS) 36);
- c. Финансовые Инструменты: Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (поправки к МСФО (IAS) 32);
- d. Инвестиционные организации (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27).

Характер этих изменений не оказывает значительный эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы.

34 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, кроме изменений, описанных выше (см. примечание 33), представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(a) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения на дату приобретения, которая соответствует дате перехода контроля над приобретаемым предприятием к Группе.

Группа признает Гудвилл на дату приобретения в сумме, рассчитанной как:

- Справедливая стоимость переданного возмещения, плюс;
- Признанная величина неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии, плюс;
- Справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия, если объединение бизнеса осуществляется поэтапно, минус;
- Нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов и обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчётов по взаимоотношениям между покупателем и

приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (т.е. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного 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.

(iii) *Потеря контроля*

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов собственного 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 участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

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

Инвестиции Группы в объекты, учитываемые методом долевого участия представлены ассоциированными предприятиями и совместной деятельностью.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Совместными являются предприятия, контроль над деятельностью которых Группа осуществляет совместно с другими участниками в соответствии с заключенным соглашением, закрепленным договором, требующим единогласия участников для решения стратегических финансовых и операционных вопросов.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах прочего совокупного дохода объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

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.

Совместными операциями является совместная деятельность, где обе стороны имеют совместный контроль над активами и обязательствами, относящимися к совместной деятельности. Консолидированная финансовая отчетность отражает долю Группы в активах, обязательствах, прибыли или убытке от совместных операций.

(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(b) 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, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, 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 по 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, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая Гудвилл и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций, либо используются средние обменные курсы за отчетный период, если применение средних обменных курсов является обоснованным.

Курсовые разницы признаются в составе прочей совокупной прибыли и отражаются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если зарубежное предприятие не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю участия. При выбытии зарубежного предприятия, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, имеющего зарубежное предприятие, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю участия в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, имеющего зарубежное предприятие, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в составе прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от зарубежного предприятия или выплате зарубежному предприятию, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой монетарной статьи, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие; соответственно, они признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

(с) Финансовые инструменты

Группа классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно

Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения

Если Группа имеет явно выраженное намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. Впоследствии финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

Продажа или передача более чем незначительной части портфеля инвестиций, удерживаемых до срока погашения, задолго до наступления данного срока привела бы к реклассификации всех инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и лишила бы Группу права классифицировать инвестиционные ценные бумаги в категорию удерживаемых до срока погашения в текущем финансовом году и в течение двух последующих финансовых лет.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. 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.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств, а также депозиты до востребования с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев после даты возникновения, с незначительным риском изменения справедливой стоимости.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: займы выданные, дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, прочие инвестиции (векселя) и денежные средства и их эквиваленты, представленные в примечаниях 17, 19 и 20, соответственно.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые активы, которые намеренно 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 к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 17), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевыми ценными бумагами.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроеизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты, кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

(d) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Основные средства за исключением категории «Транспорт» отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных 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. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Начисление амортизации производится в целях списания фактической стоимости основных средств до их остаточной стоимости и осуществляется линейным методом в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Далее представлена информация о периодах, за которые начисляется амортизация и которые приблизительно равны срокам полезного использования соответствующих активов:

| | Сроки полезного использования (лет) |
|-------------------------|--|
| Здания и сооружения | 25 - 40 лет |
| Машины и оборудование | 15 лет |
| Транспортные средства | 10 лет |
| Передаточные устройства | 20 лет |
| Прочие активы | 3 - 5 лет |

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на конец каждого финансового года и корректируются, если необходимо.

Остаточная стоимость актива представляет собой сумму, которая могла быть получена Группой в результате отчуждения актива за вычетом расходов по его продаже, если бы актив уже выработал свой ресурс и находился в состоянии, в котором он должен находиться после окончания срока его полезного использования. Остаточная стоимость активов и сроки полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются.

Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в том периоде, в котором они возникают. Наиболее крупные замены и усовершенствования основных средств капитализируются, а заменяемые активы выводятся из эксплуатации. Прибыли и убытки по

результатам вывода из эксплуатации или выбытия объектов основных средств включаются в состав прибыли или убытка за период по мере возникновения.

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

Доходы и убытки от выбытия объектов основных средств признаются в нетто-величине по строке «Общехозяйственные и административные расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Переоценка категории «Транспорт»

Транспорт учитывается по справедливой стоимости на основе периодической оценки внешним независимым оценщиком. Доход от переоценки Транспорта отражается в составе резерва по переоценке через прочий совокупный доход. Однако, увеличение признается в составе прибыли или убытка в той мере, в которой она компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка.

Снижение стоимости от переоценки Транспорта признается в составе прибыли или убытка. Тем не менее, снижение признается в составе прочего совокупного дохода в той мере, в которой оно компенсирует кредитовое сальдо в существующем резерве по переоценке.

(iii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(f) Нематериальные активы

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины Гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в Примечании 15.

Последующая оценка

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним Гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая Гудвилл, составляющие часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия.

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и Гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от Гудвилла и прав на добычу, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 3 до 20 лет. В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются. Стоимость лицензии на право добычи амортизируется пропорционально объему добычи.

(g) 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.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния. 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.

(i) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных 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 собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). 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 в категорию имеющихся 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 инвестиции 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 выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении Гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут

быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения Гудвилла те ЕГДП, на которые был распределен Гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором Гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДП. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДП на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен данный корпоративный актив.

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

Суммы, списанные на убыток от обесценения Гудвилла, 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 изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины.

(j) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) 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.

(iii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра

признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов. Если Группа ожидает компенсации резерва, например, по договору страхования, такая компенсация признается в качестве отдельного актива, но только тогда, когда Группа практически не сомневается в ее получении.

Оценка и переоценка резервов производится ежегодно. В финансовую отчетность резервы включаются по их ожидаемой чистой приведенной стоимости, которая рассчитывается с использованием ставок дисконтирования, применимых к Компании или ее дочерним обществам в экономических условиях, сложившихся на каждую отчетную дату.

(l) Выручка

(i) Реализация 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, а также НДС. Выручка от продажи титановой продукции Группы признается тогда, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если Группа берет на себя обязанность произвести доставку продукции до конкретного пункта назначения, выручка признается в момент передачи продукции покупателю в таком пункте назначения.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(m) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Некий конкретный актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки дополнительного кредитования.

(ii) Социальные расходы

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

(n) 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. 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 «без дивиденда».

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, 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.

(o) Расход по налогу 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 собственного 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 и совместно контролируемые 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.

(р) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. 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 разводящий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

35 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа не анализировала возможное влияние на финансовое состояние. Группа не планирует раннего применения указанного стандарта.
- МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «*Договоры на строительство*», МСФО (IAS) 18 «*Выручка*» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «*Программы лояльности клиентов*». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа не анализировала возможное влияние на финансовое состояние. Группа не планирует раннего применения указанного стандарта.

Прошнуровано, сброшюровано, пронумеровано
и скреплено печатью 85 (восемьдесят пять) листов.


Корякина Ксения Викторовна

Заместитель директора Екатеринбургского филиала
АО «КПМГ» - Уральский региональный центр

