

**ГРУППА «АШИНСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ЗАВОД»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ  
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.,  
ВО ИСПОЛНЕНИЕ ТРЕБОВАНИЙ ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА  
«О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ» №208 - ФЗ  
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

## Содержание

### Аудиторское заключение

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

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	5
2	Основные положения учетной политики.....	6
3	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений .....	20
4	Новые стандарты и интерпретации.....	20
5	Использование расчетных оценок и профессиональных суждений.....	23
6	Операционные сегменты .....	25
7	Выручка .....	29
8	Себестоимость, коммерческие, административные расходы, прочие доходы и расходы .....	30
9	Расходы на вознаграждение работникам .....	31
10	Финансовые доходы и расходы .....	31
11	Убыток на акцию .....	31
12	(Расход)/доход по налогу на прибыль .....	31
13	Основные средства .....	34
14	Финансовые вложения .....	36
15	Запасы .....	38
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	39
17	Денежные средства и их эквиваленты .....	39
18	Капитал и резервы .....	40
19	Управление капиталом .....	41
20	Кредиты и займы .....	41
21	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	42
22	Справедливая стоимость и управление рисками.....	42
23	Договорные обязательства .....	50
24	Условные активы и обязательства .....	50
25	Связанные стороны.....	51
26	События после отчетной даты .....	52



## **Аудиторское заключение**

Акционерам и Совету директоров ПАО «Ашинский метзавод»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Ашинский метзавод» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудитора**

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

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

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

Аудиторское заключение (продолжение)

### Основание для выражения мнения с оговоркой

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

### Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*AO PricewaterhouseCoopers Audit*

29 апреля 2016 г.

Москва, Российская Федерация

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



Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество «Ашинский металлургический завод»

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

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

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

Независимый аудитор: АО «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

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

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

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

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	13	9 727 193	10 182 830
Финансовые вложения	14	426 687	851
Отложенные налоговые активы	12	851 436	922 877
Прочая дебиторская задолженность	16	50 587	25 051
Прочие внеоборотные активы		30 026	31 193
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>11 085 929</b>	<b>11 162 802</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Финансовые вложения	14	454 202	1 369 451
Запасы	15	3 042 381	2 659 954
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	1 217 867	1 480 997
Предоплата по текущему налогу на прибыль		8 150	11 946
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением овердрафта)	17	123 317	447 130
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>4 845 917</b>	<b>5 969 478</b>
<b>Всего активов</b>		<b>15 931 846</b>	<b>17 132 280</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	18	3 104 708	3 104 708
Эмиссионный доход		45 887	45 887
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(290)	(1 306)
Нераспределенная прибыль		259 522	1 085 495
<b>Итого капитала, принадлежащего собственникам Компании</b>		<b>3 409 827</b>	<b>4 234 784</b>
<b>Итого капитала</b>		<b>3 409 827</b>	<b>4 234 784</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	20	8 630 106	8 563 005
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>8 630 106</b>	<b>8 563 005</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Овердрафт	17	2 526	661
Кредиты и займы	20	1 191 162	1 524 202
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	2 698 079	2 806 563
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		146	3 065
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>3 891 913</b>	<b>4 334 491</b>
<b>Всего капитала и обязательств</b>		<b>15 931 846</b>	<b>17 132 280</b>

Утверждено и подписано от имени Руководства 29 апреля 2016 г.

Мызгин В. Ю.  
Генеральный директор



Шепелев О. И.  
Главный бухгалтер

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,

закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	7	17 375 705	15 741 135
Себестоимость продаж	8	(14 853 318)	(13 499 347)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2 522 387</b>	<b>2 241 788</b>
Коммерческие расходы	8	(929 394)	(781 502)
Административные расходы	8	(605 917)	(546 148)
Прочие операционные доходы и расходы - нетто	8	(32 223)	(15 723)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>954 853</b>	<b>898 415</b>
Финансовые доходы	10	155 336	108 440
Финансовые расходы	10	(1 862 131)	(2 309 313)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(1 706 795)</b>	<b>(2 200 873)</b>
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(751 942)</b>	<b>(1 302 458)</b>
(Доходы)/расходы по налогу на прибыль	12	(74 031)	241 607
<b>Убыток за год</b>		<b>(825 973)</b>	<b>(1 060 851)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи		879	(1 633)
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли		137	327
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>1 016</b>	<b>(1 306)</b>
<b>Общий совокупный убыток за год</b>		<b>(824 957)</b>	<b>(1 062 157)</b>
<b>Убыток на акцию</b>			
Базовый и разводнённый убыток на акцию (руб.)	11	(1,66)	(2,13)

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<b>Акционер- ный капитал</b>	<b>Эмиссион- ный доход</b>	<b>Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>Нераспре- делённая прибыль</b>	<b>Всего капитала</b>
<b>Остаток на 1 января 2014 г.</b>	<b>3 104 708</b>	<b>45 887</b>	<b>-</b>	<b>2 146 346</b>	<b>5 296 941</b>
<b>Общий совокупный убыток за год</b>					
Убыток за год	-	-	-	(1 060 851)	(1 060 851)
<b>Прочий совокупный доход за год</b>					
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:					
- нетто-величина переоценки	-	-	1 750	-	1 750
- нетто-величина реализованного фонда переоценки	-	-	(3 383)	-	(3 383)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	327	-	327
<b>Итого прочего совокупного убытка</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 306)</b>	<b>-</b>	<b>(1 306)</b>
<b>Общий совокупный убыток за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 306)</b>	<b>(1 060 851)</b>	<b>(1 062 157)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>3 104 708</b>	<b>45 887</b>	<b>(1 306)</b>	<b>1 085 495</b>	<b>4 234 784</b>
<b>Общий совокупный убыток за год</b>					
Убыток за год	-	-	-	(825 973)	(825 973)
<b>Прочий совокупный доход за год</b>					
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:					
- нетто-величина переоценки	-	-	1 562	-	1 562
- нетто-величина реализованного фонда переоценки	-	-	(683)	-	(683)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	137	-	137
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 016</b>	<b>-</b>	<b>1 016</b>
<b>Общий совокупный убыток за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 016</b>	<b>(825 973)</b>	<b>(824 957)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>3 104 708</b>	<b>45 887</b>	<b>(290)</b>	<b>259 522</b>	<b>3 409 827</b>

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,

закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Убыток до налогообложения		(751 942)	(1 302 458)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		696 421	348 681
Прибыль от выбытия основных средств и квартир	8	(6 107)	(40 820)
Финансовые доходы	10	(155 336)	(108 440)
Финансовые расходы	10	1 862 131	2 309 313
Убытки от обесценения финансовых вложений	8	13 064	-
Нетто-величина убытка от списания безнадежных долгов	8	22 393	22 851
Прочие доходы		(17 485)	-
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>		<b>1 663 139</b>	<b>1 229 127</b>
Изменение запасов		(406 252)	(430 565)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, прочих активов и предоплат (авансов выданных)		176 355	(438 014)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(115 080)	421 395
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>1 318 162</b>	<b>781 943</b>
Проценты уплаченные		(567 391)	(332 320)
Налог на прибыль (уплаченный)/возмещенный		(1 576)	21 729
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>749 195</b>	<b>471 352</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение объектов основных средств		(287 796)	(1 264 747)
Поступления от продажи основных средств		28 911	74 558
Нетто поступления от продажи финансовых вложений/приобретение финансовых вложений		453 177	(1 301 842)
Доход от финансовых вложений		142 818	93 052
Приобретение нематериальных активов		-	(26 446)
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности</b>		<b>337 110</b>	<b>(2 425 425)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Привлечение заемных средств		1 010 511	5 706 992
Возврат заемных средств		(2 428 204)	(3 245 800)
<b>Чистый поток денежных средств (использованных в)/от финансовой деятельности</b>		<b>(1 417 693)</b>	<b>2 461 192</b>
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(331 388)	507 119
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>	17	<b>446 469</b>	<b>(35 682)</b>
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и эквиваленты		5 710	(24 968)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	17	<b>120 791</b>	<b>446 469</b>



**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**1 Общие сведения о Группе и ее деятельности****(а) Организационная структура и описание деятельности Группы**

ПАО «Ашинский метзавод» (далее – «Компания») является публичным акционерным обществом, зарегистрированным в соответствии с законодательством Российской Федерации. Завод был основан в 1898 г. В рамках проведения приватизации в Российской Федерации в 1992 г. Компания была реорганизована и зарегистрирована как открытое акционерное общество. В 2015 г. Компания сменила организационно-правовую форму на публичное акционерное общество и внесла соответствующие изменения в устав. Представленная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и её дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»).

<b>Значительные дочерние предприятия Группы</b>	<b>Доля участия</b>		<b>Вид деятельности</b>
	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>	
ООО «ТД Амет-Групп»	75%	75%	Торговля металлопрокатом
ООО «Амет-Сырьё»	100%	100%	Торговля ломом черных металлов
ООО «НП ФК Металлург»	75%	75%	Торговля
ООО «Мет-лизинг»	100%	100%	Финансовая и операционная аренда
ООО «Металл-Инвест»	100%	100%	Финансовая и операционная аренда
ООО «Социальный комплекс»	100%	100%	Производство продуктов питания
ООО «ПКП ПромОборудование»	100%	100%	Финансовая и операционная аренда
ООО «ЭСК Амет»	100%	100%	Передача электроэнергии
ООО «Дата-форум»	100%	100%	Финансовая деятельность

Акции Компании включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ЗАО «ФБ ММВБ» с включением в котировальный список 2-го уровня.

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

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

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

Номинальными держателями акций ПАО «Ашинский метзавод» являются:

<b>Номинальные держатели</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>		<b>31 декабря 2014 г.</b>	
	<b>Количество акций</b>	<b>Доля участия</b>	<b>Количество акций</b>	<b>Доля участия</b>
ЗАО «НРД», НКО	491 728 884	99%	491 728 884	99%
Прочие	6 725 938	1%	6 725 938	1%
<b>Итого</b>	<b>498 454 822</b>	<b>100%</b>	<b>498 454 822</b>	<b>100%</b>

## **ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### **1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)**

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

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 24). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

### **2 Основные положения учетной политики**

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

#### **(a) Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») во исполнение требования Федерального закона «О консолидированной отчетности» №208-ФЗ за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., для ПАО «Ашинский метзавод» и его дочерних предприятий.

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

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

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

#### **(b) Принципы консолидации**

##### **(i) Сделки по объединению бизнеса**

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

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(b) Принцип консолидации (продолжение)**

**(i) Сделки по объединению бизнеса**

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

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

**(ii) Дочерние предприятия**

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

**(iii) Потеря контроля**

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

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(b) Принцип консолидации (продолжение)**

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

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

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

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

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

#### **(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации**

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

### **(c) Выручка**

#### **(i) Продажа товаров**

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

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

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(с) Выручка (продолжение)**

**(ii) Услуги**

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

**(iii) Комиссионные вознаграждения**

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

**(d) Финансовые доходы и расходы**

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

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и величине условного возмещения, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, убытки от переоценки справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по торговым операциям). Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

**(e) Иностранная валюта**

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, скорректированную на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

## **ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

### **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **(е) Иностранная валюта (продолжение)**

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

Группа отражает суммы изменения дебиторской и кредиторской задолженности в составе отчета о движении денежных средств за вычетом эффекта изменения курсов иностранных валют, который приводится в составе корректировок прибыли/убытка до налогообложения.

#### **(f) Вознаграждения работникам**

##### **(i) Краткосрочные вознаграждения**

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

#### **(g) Налог на прибыль**

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

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

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

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

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(g) Налог на прибыль (продолжение)**

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 одна 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 другой компании 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 вычитаемых 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.

### **(h) Неопределенные налоговые позиции**

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

### **(i) Налог на добавленную стоимость**

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

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(j) Запасы**

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

### **(k) Основные средства**

#### **(i) Признание и оценка**

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

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

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

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

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

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

#### **(ii) Последующие затраты**

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



**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(к) Основные средства (продолжение)**

**(iii) Амортизация**

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

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

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

Методы амортизации и ожидаемые сроки полезного использования основных средств анализируются ежегодно по состоянию на отчетную дату и корректируются в случае необходимости.

**(iv) Арендованные активы**

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

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

**(l) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые активы и обязательства**

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

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

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(I) Финансовые инструменты (продолжение)**

#### **(i) Непроизводные финансовые активы и обязательства (продолжение)**

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

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

**Взаимозачет финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет а) не должно зависеть от возможных будущих событий и б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

#### **Займы и дебиторская задолженность**

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

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

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

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Группой в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств. В составе консолидированного отчета о финансовом положении банковские овердрафты представлены в составе краткосрочных обязательств.

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**(I) Финансовые инструменты (продолжение)**

**(i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства (продолжение)***

***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

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

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

***Финансовые активы, удерживаемые до погашения***

В категорию активов, удерживаемых до погашения, входят котируемые на рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории финансовых вложений, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, отражаются в отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под убытки от обесценения.

***Торговая и прочая кредиторская задолженность***

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

***Кредиты и займы***

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

***Капитализация затрат по кредитам и займам***

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

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

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(l) Финансовые инструменты (продолжение)**

#### **(i) Непроизводные финансовые активы и обязательства (продолжение)**

##### ***Капитализация затрат по кредитам и займам (продолжение)***

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

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

#### **(ii) Акционерный капитал**

##### ***Обыкновенные акции***

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

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

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

#### **(m) Обесценение**

##### **(i) Непроизводные финансовые активы**

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

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

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы;
- признаки будущего банкротства должника или эмитента;
- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе;

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(m) Обесценение (продолжение)**

#### **(i) Непроизводные финансовые активы (продолжение)**

- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами;
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги, или
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

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

#### **Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости**

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

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

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «амортизации 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, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(m) Обесценение (продолжение)**

#### **(i) *Непроизводные финансовые активы (продолжение)***

##### ***Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия***

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

#### **(ii) *Нефинансовые активы***

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

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

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

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

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

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

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

## **2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **(п) Резервы**

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

### **(о) Прочие расходы**

#### **(i) Арендные платежи**

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

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

#### **(ii) Социальные платежи**

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

### **(р) Прибыль на акцию**

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

### **(q) Сегментная отчетность**

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

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Генеральному директору ПАО «Ашинский метзавод», включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

## ПАО «Ашинский метзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 3 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

### 4 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.



#### **4 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)**

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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

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

#### ***«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).***

Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

#### **4 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)**

**«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).** Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

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

## **5 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

### ***Непрерывность деятельности***

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

По мнению Руководства Группы, поддержание финансовых результатов коммерческой деятельности, повышение чистого денежного потока от операционной деятельности в 2015 г. (по сравнению с 2014 г.), сбалансированный подход к управлению ликвидностью, а также проведение мероприятий по повышению эффективности деятельности позволяют говорить о способности Группы своевременно погашать задолженность, как в обычных, так и в стрессовых условиях, что подтверждает способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно.

По мнению Руководства, ожидаемые потоки денежных средств от операционной деятельности являются достаточными для финансирования текущих операций Предприятия и погашения краткосрочных обязательств по кредитам и займам. Информация по прогнозам деятельности в будущие периоды представлена в Примечании 13(а).

### ***Соблюдение ковенант***

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа имеет задолженность по обеспеченным и необеспеченным банковским кредитам, а также по ипотечным сертификатам участия, в отношении которых предусмотрено соблюдение финансовых и нефинансовых ковенант.

По состоянию на 31 декабря 2015 года нарушений ковенант не было. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа не соблюдала ковенанты по кредиту, полученному в АО «Чешский экспортный банк». На 31 декабря 2014 г. задолженность по данному кредиту классифицирована в данной консолидированной финансовой отчетности как долгосрочная, так как руководство Группы согласовало с банком допущенные нарушения и банк до отчетной даты принял решение не отзываться ранее выданные кредиты.

### ***Основные средства***

Оценочные значения в отношении обесценения основных средств представлены в Примечании 13(а).

## **5 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)**

### ***Сроки полезного использования основных средств***

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

Если бы расчетные остаточные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 93 293 тыс. руб. или уменьшиться на 60 239 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (2014 г.: увеличиться на 30 930 тыс. руб./уменьшиться на 25 195 тыс. руб.).

По состоянию на 1 января 2015 г. Группа пересмотрела остаточные сроки полезного использования по некоторым объектам основных средств в сторону увеличения. Данное изменение произошло в результате анализа технического состояния объектов основных средств. Если бы сроки полезного использования остались на первоначальном уровне, амортизационные отчисления за 2015 г. были бы выше на 20 311 тыс. руб.

### ***Оценка справедливой стоимости***

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации, как указано в Примечании 22. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

### ***Долговые и долегие ценные бумаги***

Справедливая стоимость долеговых и долговых ценных бумаг с отражением ее изменений в составе отчета о прибыли или убытке за период определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием применимой техники оценки. Применяемая техника оценки включает такие технические приемы как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования. Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

## ПАО «Ашинский метзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 5 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

#### Признание отложенного налогового актива

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на долгосрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на последующие периоды. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Основные допущения бизнес-плана приведены в Примечании 13(а). При подготовке прогноза налогооблагаемой прибыли помимо основных допущений, изложенных в Примечании 13(а), Руководством были использованы допущения в отношении будущих величин процентных расходов, доходов и расходов по курсовым разницам вследствие ожидаемого изменения курса иностранной валюты.

Анализ чувствительности к указанным выше допущениям при прогнозе налогооблагаемой прибыли на 31 декабря 2015 г. представлен в таблице ниже:

Изменение показателя	Увеличение / (уменьшение) налогооблагаемой прибыли/убытка свернуто	Обесценение ОНА (абсолютное значение)
Курс евро		
Увеличение на 15% *	(164 803)	(185 004)
Уменьшение на 15% *	164 803	(173 911)
Величина процентных расходов		
Увеличение на 15%	(754 100)	(233 172)
Уменьшение на 15%	741 590	(127 933)

\* по сравнению с прогнозом курса евро по данным Global Insight, подготовленным по состоянию на декабрь 2015 г. (рост с 79,6972 рублей за евро в 2015 г. до 108,3400 рублей за евро в 2025 г.).

### 6 Операционные сегменты

Генеральный Директор ПАО «Ашинский метзавод» был определен как ответственное лицо Группы по принятию операционных решений.

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

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

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

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2015 года

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

**6      Операционные сегменты (продолжение)**

Для целей настоящей финансовой отчетности были выделены следующие операционные сегменты:

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

Прочие направления деятельности включают финансовую деятельность и производство продуктов питания. Ни один из этих сегментов не соответствует количественным критериям для выделения отчетных сегментов в 2015 и в 2014 гг.

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

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**6 Операционные сегменты (продолжение)**

**(а) Информация об отчетных сегментах (РСБУ)**

	Производство металлопроката, товаров народного потребления, магнитопроводов, прочих товаров и услуг		Заготовка и продажа лома		Прочие сегменты		Всего	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	<b>Итого выручка сегмента, включая</b>	<b>17 427 727</b>	<b>16 060 650</b>	<b>916 528</b>	<b>614 081</b>	<b>1 294 317</b>	<b>1 116 130</b>	<b>19 638 572</b>
Выручка от внешних потребителей	16 998 109	15 656 773	30 494	5 832	474 718	454 028	17 503 321	16 116 633
Выручка от продаж между сегментами	429 618	403 877	886 034	608 249	819 599	662 102	2 135 251	1 674 228
<b>Операционная прибыль сегмента</b>	<b>1 955 462</b>	<b>2 109 651</b>	<b>24 540</b>	<b>7 863</b>	<b>182 774</b>	<b>8 441</b>	<b>2 162 776</b>	<b>2 125 955</b>
<b>Финансовые доходы сегмента</b>	<b>124 373</b>	<b>68 107</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 135</b>	<b>33 538</b>	<b>125 508</b>	<b>101 645</b>
<b>Финансовые расходы сегмента</b>	<b>(1 806 581)</b>	<b>(2 846 695)</b>	<b>(5 058)</b>	<b>(3 927)</b>	<b>(101 528)</b>	<b>(36 365)</b>	<b>(1 913 167)</b>	<b>(2 886 987)</b>
<b>Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения</b>	<b>(1 247 410)</b>	<b>(2 203 684)</b>	<b>1 615</b>	<b>(7 488)</b>	<b>46 308</b>	<b>(111 073)</b>	<b>(1 199 487)</b>	<b>(2 322 245)</b>
<b>Доход/(расход) по налогу на прибыль</b>	<b>133 158</b>	<b>621 693</b>	<b>(421)</b>	<b>1 501</b>	<b>(11 700)</b>	<b>37 023</b>	<b>121 037</b>	<b>660 217</b>
Амортизация сегмента	(1 316 302)	(1 001 145)	(439)	(788)	(15 969)	(25 259)	(1 332 710)	(1 027 192)
<b>Активы сегмента</b>	<b>23 142 359</b>	<b>25 024 519</b>	<b>42 423</b>	<b>44 423</b>	<b>1 558 068</b>	<b>1 607 281</b>	<b>24 742 850</b>	<b>26 676 223</b>
<i>Включая основные средства</i>	12 780 522	13 927 966	1 814	2 071	91 054	99 851	12 873 390	14 029 888
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>13 327 114</b>	<b>14 095 022</b>	<b>91 318</b>	<b>94 512</b>	<b>1 490 584</b>	<b>1 547 617</b>	<b>14 909 016</b>	<b>15 737 151</b>
Капитальные затраты	287 666	4 636 742	210	280	10 977	18 184	298 853	4 655 206

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**6 Операционные сегменты (продолжение)**

**(b) Сверка выручки отчётных сегментов**

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Выручка сегментов (Прим. 6(a))</b>	<b>19 638 572</b>	<b>17 790 861</b>
Элиминирование выручки от продаж между сегментами	(2 135 251)	(1 674 228)
Признание доходов и расходов в виду различий в учетных политиках	(127 616)	160 445
Корректировка выручки по контрагентам	-	(507 915)
Корректировка финансового результата от продажи активов	-	(27 727)
Корректировки по финансовой аренде	-	(301)
<b>Выручка в отчете о совокупном доходе</b>	<b>17 375 705</b>	<b>15 741 135</b>

**(c) Сверка прибыли отчетных сегментов до налогообложения**

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Убыток сегментов до налогообложения (Прим. 6(a))</b>	<b>(1 199 487)</b>	<b>(2 322 245)</b>
Корректировки по основным средствам	634 441	248 815
Корректировки по обесценению дебиторской задолженности	6 248	44 671
Корректировка по активам и обязательствам, отраженным в некорректном периоде	200	(5 551)
Признание косвенных расходов по запасам	159	14 545
Корректировка по деятельности доверительного управления	-	677
Корректировка капитализированных процентов и курсовых разниц	-	537 600
Корректировка обязательств по неиспользованным отпускам	(235)	(117)
Элиминирование нереализованной прибыли	(26 402)	6 767
Корректировка доходов и расходов будущих периодов	(49 419)	44 062
Корректировки по обесценению займов выданных и иных финансовых вложений	(56 834)	16 211
Изменение резерва под обесценение запасов	(70 406)	105 144
Прочие корректировки	9 793	6 963
<b>Убыток до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(751 942)</b>	<b>(1 302 458)</b>

**(d) Сверка активов отчётных сегментов**

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Активы сегментов (Прим. 6(a))</b>	<b>24 742 850</b>	<b>26 676 223</b>
Элиминирование межсегментных расчётов	(2 093 946)	(1 972 973)
Исключение дебиторской задолженности через капитал и элиминирование инвестиций в дочерние компании	(2 685 531)	(2 736 562)
Корректировки по основным средствам, капитализации процентов и курсовых разниц	(3 146 198)	(3 781 275)
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженностей	(265 804)	(669 936)
Корректировки по отложенным налогам	(257 725)	(13 981)
Резерв под обесценение запасов	(156 122)	(85 716)
Корректировки по обесценению дебиторской задолженности, займов и иных финансовых вложений	(143 482)	(130 969)
Признание доходов и расходов в виду различий в учетных политиках	(111 733)	(211 788)
Признание косвенных расходов по запасам	(37 143)	(37 303)
Элиминирование нереализованной прибыли	(29 923)	(3 521)
Корректировка по активам, отраженным в некорректном периоде	182 992	111 309
Прочие корректировки	(66 389)	(11 228)
<b>Итого активов в отчете о финансовом положении</b>	<b>15 931 846</b>	<b>17 132 280</b>



**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**6 Операционные сегменты (продолжение)**

**(е) Сверка обязательств отчётных сегментов**

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Обязательства сегментов (Прим. 6(а))</b>	<b>14 909 016</b>	<b>15 737 151</b>
Элиминирование межсегментных расчётов	(2 093 946)	(1 972 973)
Сворачивание дебиторской и кредиторской задолженностей	(265 804)	(669 936)
Корректировки по отложенным налогам	(146 763)	(97 950)
Признание доходов и расходов в виду различий в учетных политиках	(93 386)	(242 860)
Начисление обязательства по неиспользованным отпускам	1 763	1 528
Корректировка по обязательствам, отраженным в некорректном периоде	190 117	118 634
Прочие корректировки	21 022	23 902
<b>Итого обязательств в отчете о финансовом положении</b>	<b><u>12 522 019</u></b>	<b><u>12 897 496</u></b>

**(ф) Сверка прочих существенных статей**

	<u>2015 г.</u>			<u>2014 г.</u>		
	<u>Итого по сегментам</u>	<u>Коррек- тировки</u>	<u>Итого по отчетности</u>	<u>Итого по сегментам</u>	<u>Коррек- тировки</u>	<u>Итого по отчетности</u>
Финансовые доходы	125 508	29 828	155 336	101 645	6 795	108 440
Финансовые расходы	(1 913 167)	51 036	(1 862 131)	(2 886 987)	577 674	(2 309 313)
Амортизация	(1 332 710)	642 985	(689 725)	(1 027 192)	694 433	(332 759)
Основные средства	12 873 390	(3 146 197)	9 727 193	14 029 888	(3 847 058)	10 182 830
Капитальные затраты	<u>298 853</u>	<u>(24 762)</u>	<u>274 091</u>	<u>4 655 206</u>	<u>(2 989 955)</u>	<u>1 665 251</u>

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

**Крупные покупатели**

В 2015 и в 2014 гг. ни по одному из покупателей объем продаж не превысил 10% от совокупной выручки Группы.

**7 Выручка**

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Продажа толстолиствого горячекатаного проката	14 360 233	12 453 369
Продажа тонколистового холоднокатаного проката	872 647	1 196 985
Продажа товаров народного потребления	617 381	578 569
Продажа холоднокатаной ленты	288 594	270 195
Продажа тонколистового горячекатаного проката	219 558	112 114
Продажа магнитопроводов	218 505	183 979
Продажа толстолиствого холоднокатаного проката	163 139	257 894
Оказание услуг – промышленная переработка	133 502	149 359
Продажа теплоэнергии	111 870	121 394
Продажа прочих товаров и услуг	390 276	417 277
<b>Итого</b>	<b><u>17 375 705</u></b>	<b><u>15 741 135</u></b>

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Внутренний рынок	15 478 063	14 694 758
Европа (за исключением СНГ)	977 261	549 587
Страны СНГ и Прибалтики	920 381	496 790
<b>Итого</b>	<b><u>17 375 705</u></b>	<b><u>15 741 135</u></b>

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**8 Себестоимость, коммерческие, административные расходы, прочие доходы и расходы**

**(a) Себестоимость продаж**

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Материалы*		9 973 589	9 351 187
Затраты на персонал	9	1 647 046	1 334 926
Электроэнергия		1 285 258	1 233 737
Амортизация		689 963	342 930
Газ		640 994	667 843
Услуги, включая:		371 804	414 703
<i>услуги ремонтных организаций</i>		277 867	238 354
<i>транспортные услуги</i>		13 550	123 281
<i>прочие</i>		80 387	53 068
Налоги		173 419	129 275
Прочее		71 245	24 746
<b>Итого</b>		<b>14 853 318</b>	<b>13 499 347</b>

\*Включает изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции.

**(b) Коммерческие расходы**

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Транспортные услуги и железнодорожный тариф		657 211	544 756
Комиссионное вознаграждение		143 869	108 936
Материалы		49 635	46 370
Затраты на персонал	9	43 400	46 400
Аренда		12 444	7 543
Амортизация		650	732
Электроэнергия		527	1 098
Прочее		21 658	25 667
<b>Итого</b>		<b>929 394</b>	<b>781 502</b>

**(c) Административные расходы**

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Затраты на персонал	9	401 593	358 750
Услуги, включая:		122 687	102 690
<i>Охрана имущества</i>		34 583	33 394
<i>Страхование</i>		15 793	12 966
<i>Услуги связи</i>		3 708	5 588
<i>Прочие услуги</i>		68 603	50 742
Материалы		34 802	27 481
Налоги		14 550	9 654
Амортизация		4 948	5 593
Электроэнергия		1 532	1 515
Прочее		25 805	40 465
<b>Итого</b>		<b>605 917</b>	<b>546 148</b>

**(d) Прочие доходы и расходы, нетто**

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Доход по выигранным судебным делам и штрафам полученным		26 092	6 386
Доход от оприходования ТМЦ при демонтаже основных средств		9 199	473
Прибыль от выбытия основных средств и квартир		6 107	40 820
Нетто-величина убытка от списания безнадежных долгов	16	(22 393)	(22 851)
Убыток от обесценения финансовых вложений		(13 064)	-
Социальные расходы и расходы на благотворительность		(13 015)	(10 296)
Восстановление/(создание) резерва под неразрешенные судебные разбирательства		(7 927)	14 471
Прочее, нетто		(17 222)	(44 726)
<b>Итого</b>		<b>(32 223)</b>	<b>(15 723)</b>

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**9 Расходы на вознаграждение работникам**

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Оплата труда персонала	1 605 953	1 314 378
Обязательные взносы в фонд социального страхования, государственный пенсионный фонд и фонд медицинского страхования	486 086	425 698
<b>Итого</b>	<b><u>2 092 039</u></b>	<b><u>1 740 076</u></b>

В 2015 г. в состав затрат на оплату труда включены отчисления в негосударственный пенсионный фонд в сумме 5 534 тыс. руб. (2014 г.: 6 345 тыс. руб.).

**10 Финансовые доходы и расходы**

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Признанные в составе прибыли или убытка за период</b>		
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы	155 336	106 880
Прочее	-	1 560
<b>Итого</b>	<b><u>155 336</u></b>	<b><u>108 440</u></b>

	<u>2015 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<b>Признанные в составе прибыли или убытка за период</b>		
<b>Финансовые расходы</b>		
Курсовые разницы	1 231 759	2 187 966
Процентные расходы	561 137	88 002
Убыток от операций с ценными бумагами	35 690	401
Финансовые услуги	17 092	15 968
Амортизация дисконта	16 453	10 481
Прочее	-	6 495
<b>Итого</b>	<b><u>1 862 131</u></b>	<b><u>2 309 313</u></b>

**11 Убыток на акцию**

Показатель базового убытка на акцию по состоянию на 31 декабря 2015 г. был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 825 973 тыс. руб. (2014 г.: 1 060 851 тыс. руб.) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, которое составило 498 455 тыс. акций (2014 г.: 498 455 тыс. акций). Убыток на акцию составил 1,66 тыс. руб. (2014 г.: 2,13 тыс. руб.). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Текущий расход по налогу на прибыль	(3 915)	(4 006)
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	1 462	24 092
<b>(Расход)/доход по текущему налогу на прибыль</b>	<b><u>(2 453)</u></b>	<b><u>20 086</u></b>
Возникновение и восстановление временных разниц	(71 578)	221 521
<b>Общая сумма (расхода)/дохода по налогу на прибыль</b>	<b><u>(74 031)</u></b>	<b><u>241 607</u></b>

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**12 (Расход)/доход по налогу на прибыль (продолжение)**

**(b) Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода**

	2015 г.		
	До налогообложения	Налог	За вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	879	137	1 016
	2014 г.		
	До налогообложения	Налог	За вычетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1 633)	327	(1 306)

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая компаниями Группы за 2015 и 2014 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

	2015 г.		2014 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Убыток за отчетный год	(825 973)		(1 060 851)	
Общий (расход)/доход по налогу на прибыль	(74 031)		241 607	
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(751 942)</b>	<b>100</b>	<b>(1 302 458)</b>	<b>100</b>
Доход по налогу на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	150 388	20	260 492	20
Обесценение отложенного налогового актива (Прим.: 12(е))	(179 457)	(24)	-	-
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(44 962)	(6)	(18 885)	(1)
<b>Общая сумма (расхода)/дохода по налогу на прибыль</b>	<b>(74 031)</b>	<b>(10)</b>	<b>241 607</b>	<b>19</b>

**(d) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц**

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

	1 января 2015 г.	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	Признаны в составе прибыли или убытка	Обесценение ОНА	31 декабря 2015 г.
Основные средства	16 299	-	(39 663)	-	(23 364)
Финансовые вложения	4 229	137	(4 065)	-	301
Запасы	(54 626)	-	(15 740)	-	(70 366)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25 836	-	(6 541)	-	19 295
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 445	-	125	-	20 570
Неиспользованный налоговый убыток	910 694	-	173 763	(179 457)	905 000
<b>Чистые отложенные активы</b>	<b>922 877</b>	<b>137</b>	<b>107 879</b>	<b>(179 457)</b>	<b>851 436</b>

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***12 (Расход)/Доход по налогу на прибыль (продолжение)****(d) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц (продолжение)**

	1 января 2014 г.	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014 г.
Основные средства	393 643	-	(377 344)	16 299
Финансовые вложения	1 191	327	2 711	4 229
Запасы	(23 737)	-	(30 889)	(54 626)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	34 438	-	(8 602)	25 836
Торговая и прочая кредиторская задолженность	36 589	-	(16 144)	20 445
Неиспользованный налоговый убыток	258 905	-	651 789	910 694
<b>Чистые отложенные активы</b>	<b>701 029</b>	<b>327</b>	<b>221 521</b>	<b>922 877</b>

**(e) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды**

Неиспользованный налоговый убыток сформировался в 2010-2015 гг. Согласно действующему налоговому законодательству срок действия налоговых убытков истекает в течение 10 лет с момента их возникновения. Руководство оценило вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой Группа сможет использовать эти налоговые выгоды (Примечание 5). В результате выполненного анализа по состоянию на 31 декабря 2015 г. Руководство признало частичное обесценение отложенных налоговых активов в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, на сумму 179 457 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: нет).

Ниже представлена разбивка необесцененного отложенного налогового актива в отношении неиспользованных налоговых убытков по срокам истечения периода для реализации:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
- 31 декабря 2019 г.	-	18
- 31 декабря 2020 г.	24	35 517
- 31 декабря 2021 г.	2 253	58 932
- 31 декабря 2022 г.	5 441	16 839
- 31 декабря 2023 г.	89 019	147 599
- 31 декабря 2024 г.	634 500	651 789
- 31 декабря 2025 г.	173 763	-
<b>Итого необесцененный отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков</b>	<b>905 000</b>	<b>910 694</b>

**(f) Непризнанный отложенный налоговый актив**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа не отразила отложенные налоговые активы в отношении временных разниц на сумму 262 153 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 327 525 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние предприятия, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**13 Основные средства**

	<u>Здания и сооружения</u>	<u>Машины и оборудование</u>	<u>Транспорт</u>	<u>Прочие основные средства</u>	<u>Незавершённое строительство и авансы выданные</u>	<u>Итого</u>
<i>Условно-первоначальная/ Историческая стоимость</i>						
<b>Остаток на 1 января 2014 г.</b>	<b>7 901 139</b>	<b>7 136 453</b>	<b>303 261</b>	<b>28 638</b>	<b>5 924 429</b>	<b>21 293 920</b>
Поступления	-	36 373	21 789	725	1 606 364	1 665 251
Передачи	2 162 532	4 247 901	-	-	(6 410 433)	-
Выбытия	(22 788)	(17 605)	(6 927)	(1 032)	(455)	(48 807)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>10 040 883</b>	<b>11 403 122</b>	<b>318 123</b>	<b>28 331</b>	<b>1 119 905</b>	<b>22 910 364</b>
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>	<b>10 040 883</b>	<b>11 403 122</b>	<b>318 123</b>	<b>28 331</b>	<b>1 119 905</b>	<b>22 910 364</b>
Поступления	37 716	86 782	9 786	100	139 707	274 091
Передачи	70 483	202 404	8 939	1 580	(283 406)	-
Выбытия	(72 010)	(101 323)	(7 374)	(606)	-	(181 313)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>10 077 072</b>	<b>11 590 985</b>	<b>329 474</b>	<b>29 405</b>	<b>976 206</b>	<b>23 003 142</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
<b>Остаток на 1 января 2014 г.</b>	<b>(6 157 879)</b>	<b>(5 983 337)</b>	<b>(269 552)</b>	<b>(25 704)</b>	-	<b>(12 436 472)</b>
Передачи/Перемещения между группами	2 834	(2 834)	-	-	-	-
Амортизация за 2014 год	(109 054)	(211 687)	(11 238)	(780)	-	(332 759)
Выбытия	15 320	16 534	8 521	1 322	-	41 697
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(6 248 779)</b>	<b>(6 181 324)</b>	<b>(272 269)</b>	<b>(25 162)</b>	-	<b>(12 727 534)</b>
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>	<b>(6 248 779)</b>	<b>(6 181 324)</b>	<b>(272 269)</b>	<b>(25 162)</b>	-	<b>(12 727 534)</b>
Амортизация за 2015 год	(162 382)	(514 013)	(12 520)	(810)	-	(689 725)
Выбытия	43 775	92 334	4 840	361	-	141 310
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(6 367 342)</b>	<b>(6 603 047)</b>	<b>(279 949)</b>	<b>(25 611)</b>	-	<b>(13 275 949)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>Остаток на 1 января 2014 г.</b>	<b>1 743 260</b>	<b>1 153 116</b>	<b>33 709</b>	<b>2 934</b>	<b>5 924 429</b>	<b>8 857 448</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>3 792 104</b>	<b>5 221 798</b>	<b>45 854</b>	<b>3 169</b>	<b>1 119 905</b>	<b>10 182 830</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>3 709 730</b>	<b>4 987 938</b>	<b>49 525</b>	<b>3 794</b>	<b>976 206</b>	<b>9 727 193</b>

## ПАО «Ашинский метзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 13 Основные средства (продолжение)

#### (а) Проверка на обесценение

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

При проведении анализа потоков денежных средств для целей составления финансовой отчетности за 2015 г. были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатов и утвержденного Группой прогноза объемов производства и капитальных вложений на десятилетний период. Руководство использует десятилетний прогнозный период, так как в течение указанного периода происходит стабилизация ожидаемых потоков денежных средств, в том числе уровня ежегодных капитальных расходов на поддержание основных фондов, отличного от годовой амортизации основных средств.
- Прогнозируется, что в будущем цена продаж будет расти в соответствии с консенсус прогнозом аналитиков индекса цен промышленных производителей (Global Insight). В частности, ожидается, что средняя цена на толстолистовой прокат вырастет с 24 104 руб. за тонну в 2016 г. до 37 626 руб. за тонну в 2025 г. (темпы прироста от 3,20% до 7,97% в год);
- Согласно отраслевым прогнозам, ожидается, что рост объемов продаж в натуральном выражении будет соответствовать росту объемов производства на уровне 2,9% в год в период с 2016 по 2020 гг. и 1,4% в год в период с 2021 по 2025 гг. В частности, объем производства толстолистового проката, основной продукции Группы, вырастет с 552 тыс. тонн в 2016 г. до 663 тыс. тонн в 2025 г. Выручка Группы от реализации всех видов продукции достигнет 31 765 млн. руб. к 2025 г.;
- Прогнозируется, что затраты будут расти в соответствии с индексами роста цен в промышленности, цен на электроэнергию, цен на железнодорожные перевозки, потребительских цен и прочими индексами роста цен, соответствующими типам затрат;
- Для целей дисконтирования использовалась доналоговая ставка 16,87%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе модели CAPM и информации об отраслевых и страновых рисках, применимых для Группы;
- Терминальная стоимость (т.е. стоимость в конце прогнозного периода) была определена на конец 10-летнего промежуточного периода. При расчете терминальной стоимости оцениваемых основных средств использовалась терминальная ставка роста в 4%.

При выполнении анализа обесценения по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа получила убыток от обесценения в сумме 8 320 900 тыс. руб. При проведении анализа на обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2015 г. Группа пришла к выводу, что дополнительное обесценение, равно как и отмену ранее признанного обесценения признавать не требуется. В составе накопленной амортизации по выбывшим объектам за 2015 г. отражено выбытие обесценения по данным объектам на сумму

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**13 Основные средства (продолжение)****(а) Проверка на обесценение (продолжение)**

Анализ чувствительности к основным допущениям в тесте на обесценение на 31 декабря 2015 г. представлен в таблице ниже:

Изменение показателя	Увеличение / (уменьшение) ценности использования	Величина запаса / (Обесценение активов), абсолютная величина
Будущие цены реализации		
Увеличение на 1%	1 477 304	1 782 898
Уменьшение на 1%	(1 660 808)	(1 355 214)
Будущий объем продаж		
Увеличение на 1%	1 274 327	1 579 921
Уменьшение на 1%	(1 406 516)	(1 100 922)
Будущие затраты на материалы на 1 тонну продукции		
Увеличение на 1%	(971 285)	(665 691)
Уменьшение на 1%	848 951	1 154 545
Темп прироста заключительного потока		
Увеличение на 1%	332 762	638 356
Уменьшение на 1%	(350 736)	(45 142)

**(b) Обеспечения**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. основные средства, имеющие балансовую стоимость 6 869 млн. руб. (2014 г.: 7 057 млн. руб.), служили залоговым обеспечением банковских кредитов и ипотечных сертификатов участия (Примечание 20).

**(c) Основные средства на стадии строительства**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 667 715 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 571 215 тыс. руб.), в том числе по договорам, заключенным в рамках приостановленных проектов по реконструкции листопрокатного производства. Руководство Группы планирует воспользоваться данными авансами при возобновлении проектов в последующих периодах. Достиженные соглашения с контрагентами по данным договорам не предполагают возможности предъявления Группе значительных санкций за приостановку работы по договорам. Сумма обязательств будущих периодов по данным договорам раскрыта в Примечании 23.

В течение 2015 г. Группа не капитализировала затраты по привлечению заемных средств и курсовых разниц по причине отсутствия существенных квалифицируемых активов. В 2014 г. сумма капитализированных процентных расходов составила 270 146 тыс. руб. Эффективная ставка капитализации в 2014 г. составила 10%. В 2014 г. Группа также капитализировала расходы по курсовым разницам в отношении полученных кредитов в сумме 405 454 тыс. руб.

**14 Финансовые вложения**

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Долгосрочные финансовые вложения с учётом обесценения</b>		
Ипотечные сертификаты участия, удерживаемые до погашения	425 728	-
Долгосрочные займы выданные	884	777
Прочие долгосрочные финансовые вложения	75	74
<b>Итого долгосрочные финансовые вложения</b>	<b>426 687</b>	<b>851</b>
<b>Краткосрочные финансовые вложения с учётом обесценения</b>		
Облигации, имеющиеся в наличии для продажи	365 445	529 327
Краткосрочные займы выданные	84 245	633 618
Ипотечные сертификаты участия, имеющиеся в наличии для продажи	4 512	206 506
<b>Итого краткосрочные финансовые вложения</b>	<b>454 202</b>	<b>1 369 451</b>



**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**14 Финансовые вложения (продолжение)**

Долгосрочные финансовые вложения, удерживаемые до погашения, по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлены ипотечными сертификатами участия, обеспеченными недвижимым имуществом Группы, с процентной ставкой 10,75% (Примечания 20, 22(с)). Согласно условиям размещения данные финансовые вложения будут погашены в период с 2024 г. по 2029 г.

Краткосрочные займы представлены:

- процентными векселями нефинансовых организаций с балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2015 г. 76 481 тыс. руб. и с процентными ставками от 10,5% до 14,2% (на 31 декабря 2014 г.: процентными векселями с балансовой стоимостью 232 698 тыс. руб. и с процентными ставками от 10% до 14%, а также неторгуемыми облигациями банка 391 241 тыс. руб. с доходностью 8,5%);
- займами выданными, с балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2015 г. 7 764 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 9 679 тыс. руб.) и с процентной ставкой 1% по состоянию на 31 декабря 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: от 8,5% до 18%).

Процентные ставки по процентным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2015 г., были в диапазоне от 12,5% до 15% (на 31 декабря 2014 г.: 9,75% до 12,5%) и имели сроки погашения с 2017 г. по 2025 г. (на 31 декабря 2014 г.: с 2015 г. по 2017 г.).

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, представлены долговыми ценными бумагами, котирующимися на ЗАО «ФБ ММВБ», оцениваются по справедливой стоимости, определённой на основе котировок, публикуемых на ЗАО «ФБ ММВБ».

Ниже приводится анализ по кредитному качеству долговых ценных бумаг, классифицируемых как удерживаемые для продажи и до погашения, по рейтингу «Национального Рейтингового Агентства»:

	<b>31 декабря 2015 г.</b>				
	<b>ИСУ, удерживаемые до погашения</b>	<b>ИСУ, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Корпорати- вные облигации, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Займы выданные</b>	<b>Итого</b>
<i>Непросроченные и необесцененные рейтинг А- без рейтинга, включая</i>	425 728	-	-	-	425 728
<i>Российские компании агропромышленного комплекса</i>	-	4 512	365 445	85 204	455 161
<i>Российские компании, профессиональные участники рынка ценных бумаг</i>	-	-	279 360	-	279 360
<i>Прочие</i>	-	-	86 085	-	86 085
<b>Итого непросроченные и необесцененные</b>	<b>425 728</b>	<b>4 512</b>	<b>365 445</b>	<b>85 204</b>	<b>880 889</b>

**ПАО «Ашинский метзавод»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**14 Финансовые вложения (продолжение)**

	<b>31 декабря 2014 г.</b>			<b>Итого</b>
	<b>ИСУ, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Корпорати- вные облигации, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Займы выданные</b>	
<i>Непросроченные и необесцененные без рейтинга, включая</i>	206 506	529 327	634 469	1 370 302
<i>Российские компании, профессиональные участники рынка ценных бумаг</i>	206 50	379 324	-	585 830
<i>Российские банки</i>	-	-	388 440	388 440
<i>Российские компании агропромышленного комплекса</i>	-	122 070	147 287	269 357
<i>Прочие</i>	-	27 933	98 742	126 675
<b>Итого непросроченные и необесцененные</b>	<b>206 506</b>	<b>529 327</b>	<b>634 469</b>	<b>1 370 302</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Руководство Группы оценивает финансовое положение эмитентов как стабильное.

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному риску, возникающим в связи с прочими финансовыми вложениями, отражена в Примечании 22.

**15 Запасы**

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Сырье и материалы	1 587 422	1 630 870
Незавершенное производство	979 634	596 672
Готовая продукция и товары для перепродажи	654 780	469 016
Прочие запасы	-	67 054
Резерв под снижение стоимости запасов	(179 455)	(103 658)
<b>Итого запасов</b>	<b>3 042 381</b>	<b>2 659 954</b>

Прочие запасы на 31 декабря 2014 г. представлены жилыми зданиями, построенными Группой для продажи. По состоянию на 31 декабря 2015 г. квартиры частично реализованы, частично сданы в аренду сотрудникам Группы и отражены в составе основных средств.

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(103 658)</b>	<b>(191 115)</b>
Чистое изменение резерва под обесценение запасов	(75 797)	87 457
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(179 455)</b>	<b>(103 658)</b>

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**16 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>		
Прочая дебиторская задолженность	50 587	25 051
<b>Итого долгосрочная прочая дебиторская задолженность</b>	<b>50 587</b>	<b>25 051</b>
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	1 012 141	1 223 520
Предоплаты	171 269	127 491
Прочая дебиторская задолженность	95 929	185 601
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	112 370	121 889
Задолженность сотрудников Группы	4 309	5 048
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>1 396 018</b>	<b>1 663 549</b>
Резерв по сомнительным долгам	(178 151)	(182 552)
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>1 217 867</b>	<b>1 480 997</b>
<b>Итого</b>	<b>1 268 454</b>	<b>1 506 048</b>

Изменения в резерве по сомнительным долгам:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(182 552)</b>	<b>(194 914)</b>
Признанный убыток от обесценения*	(55 172)	(56 628)
Суммы, списанные в уменьшение дебиторской задолженности	32 912	35 213
Уменьшение, вызванное восстановлением резерва*	26 661	33 777
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(178 151)</b>	<b>(182 552)</b>

\*Резерв под обесценение в 2015 г. отличается от нетто-суммы, представленной в составе прочих доходов и расходов за год (Примечание 8), в связи с получением суммы 6 118 тыс. руб., ранее списанной как безнадежная задолженность. Полученная сумма была отражена непосредственно по кредиту строки резерва в прибыли или убытке за год.

Сумма резерва по сомнительным долгам в отношении предоплат по состоянию на 31 декабря 2015 г. составила 46 528 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 48 271 тыс. руб.).

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

**17 Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Остатки на расчетных счетах	94 889	122 523
Депозиты до востребования	25 708	321 454
Денежные средства в кассе	2 720	3 153
<b>Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчёте о финансовом положении</b>	<b>123 317</b>	<b>447 130</b>
Обеспеченный банковский овердрафт	(2 526)	(661)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчёте о движении денежных средств</b>	<b>120 791</b>	<b>446 469</b>

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**17 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

Срочные депозиты имеют срок погашения согласно договору менее трех месяцев.

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
<b>Денежные средства на расчетных счетах и в кассе</b>		
Счета в банках, руб.	91 080	119 143
Счета в банках, евро	2 982	2 660
Денежные средства в кассе, руб.	2 720	3 153
Счета в банках, доллары	819	720
Счета в банках, юани	8	-
<b>Итого денежные средства на расчетных счетах и в кассе</b>	<b>97 609</b>	<b>125 676</b>
Банковские депозиты, руб.	25 708	294 800
Банковские депозиты, евро	-	26 654
<b>Итого банковских депозитов</b>	<b>25 708</b>	<b>321 454</b>
<b>Итого</b>	<b>123 317</b>	<b>447 130</b>

В следующей таблице представлены остатки денежных средств и их эквивалентов, разбитые по уровню кредитного риска на основе данных рейтингового агентства Fitch по национальной шкале, действительных на 31 декабря 2015 и 2014 гг.:

	<b>31 декабря 2015 г.</b>		<b>31 декабря 2014 г.</b>	
	<b>Остатки на расчетных счетах и в кассе</b>	<b>Срочные депозиты</b>	<b>Остатки на расчетных счетах и в кассе</b>	<b>Срочные депозиты</b>
рейтинг AAA(rus)	30 059	10 000	40 226	99 154
рейтинг AA+(rus)	6 319 *	15 680 *	62 500 *	-
рейтинг A+(rus)	56 864	-	19 040	180 000
рейтинг AA-(rus)	52 *	-	8	42 000
рейтинг BBB(rus)	139 *	-	386 *	-
без рейтинга	4 176 **	28 **	3 516 **	300
<b>Итого</b>	<b>97 609</b>	<b>25 708</b>	<b>125 676</b>	<b>321 454</b>

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

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

**18 Капитал и резервы****(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход****Обыкновенные акции**

	<b>Обыкновенные акции</b>	
	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Разрешенные к выпуску и оплаченные денежными средствами обыкновенные акции (шт.)	498 454 822	498 454 822
Номинальная стоимость	1,00 руб.	1,00 руб.
Акционерный капитал	498 455	498 455
Корректировка в соответствии с МСФО 29	2 606 253	2 606 253
<b>Акционерный капитал</b>	<b>3 104 708</b>	<b>3 104 708</b>

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

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**18 Капитал и резервы (продолжение)****(b) Дивиденды**

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

**19 Управление капиталом**

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

**20 Кредиты и займы**

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

	Номинальная процентная ставка 31 декабря 2015 г.	Номинальная процентная ставка 31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>				
Обеспеченные банковские кредиты в евро	4,11%	EURIBOR+2,37%	7 227 618	6 925 331
Обеспеченные ипотечные сертификаты участия	10,75%	10,75%	1 000 000	991 062
Необеспеченные облигации	9,75%	9,75%	402 488	646 612
<b>Итого</b>			<b>8 630 106</b>	<b>8 563 005</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>				
Обеспеченные банковские кредиты в т.ч. в российских рублях	14,50%-15,00%	9,40%-10,50%	1 154 982	1 476 642
в т.ч. в евро	4,11%	EURIBOR+2,37%	250 603	701 791
Обеспеченные ипотечные сертификаты участия	10,75%	10,75%	904 379	774 851
Необеспеченные облигации	9,75%	9,75%	27 096	27 096
Прочие займы без обеспечения	18%	20%	800	530
			8 284	19 934
<b>Итого</b>			<b>1 191 162</b>	<b>1 524 202</b>

Кредиты, займы, облигации и ипотечные сертификаты участия выражены в российских рублях, если не указано иное.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. банковские кредиты и ипотечные сертификаты участия обеспечены зданиями и оборудованием балансовой стоимостью 6 869 млн. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 7 057 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. неиспользованные лимиты по кредитной линии ПАО «Челиндбанк» и АО «Газпромбанк» составляют 550 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 397 754 тыс. руб.).

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**20 Кредиты и займы (продолжение)****Нарушение условий (ковенантов) заемного соглашения**

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

**21 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	1 556 064	1 527 733
Авансы полученные	533 793	525 129
Кредиторская задолженность по налогам и сборам	416 125	490 995
Кредиторская задолженность сотрудникам Группы	165 811	157 634
Прочая кредиторская задолженность	26 286	105 072
<b>Итого</b>	<b><u>2 698 079</u></b>	<b><u>2 806 563</u></b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 22. В составе прочей кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 г. числилась задолженность по мировому соглашению, заключенному в рамках судебных разбирательств по услугам передачи электроэнергии в сумме 20 860 тыс. руб. На 31 декабря 2014 г. в составе прочей кредиторской задолженности числился резерв по данным судебным разбирательствам в сумме 29 371 тыс. руб.

**22 Справедливая стоимость и управление рисками****(a) Управление финансовыми рисками**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

Главной целью управления финансовыми рисками является сокращение негативных последствий для Группы в результате изменения стоимости финансовых инструментов и волатильности финансовых рынков посредством определения лимитов риска и дальнейшего обеспечения соблюдения установленных лимитов.

**(b) Основные принципы управления рисками**

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

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

## ПАО «Ашинский метзавод»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 22 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

#### (b) Основные принципы управления рисками (продолжение)

##### (i) Кредитный риск

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

	Балансовая стоимость на конец года, закончившегося	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 027 034	1 299 891
Финансовые вложения	880 889	1 370 302
Денежные средства и их эквиваленты	123 317	447 130
<b>Итого</b>	<b>2 031 240</b>	<b>3 117 323</b>

Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер повышения качества кредита, описанных в Примечании 14, а также в Примечании 22 (с)(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность.

#### Концентрация кредитного риска

Группа подвержена концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска, получая отчеты с перечнем общих сумм остатков по контрагентам, превышающих 50 млн руб. На 31 декабря 2015 г. у Группы было два контрагента (на 31 декабря 2014 г.: шесть контрагентов), общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 50 млн руб. Совокупный баланс дебиторской задолженности по данным контрагентам составил 242 888 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 600 200 тыс. руб.), или 22% от общего объема торговой и прочей дебиторской задолженности без учета резерва под обесценение (на 31 декабря 2014 г.: 41%). Процентные депозиты Группы на 31 декабря 2015 г. размещены в двух банках (на 31 декабря 2014 г.: в трех банках).

#### Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. дебиторская задолженность Группы на сумму 80 927 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 230 236 тыс. руб.) была обеспечена запасами на сумму 91 134 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 193 824 тыс. руб.). Группа сохраняет право собственности на проданные запасы до тех пор, пока задолженность не будет погашена.

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**22 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)****(b) Основные принципы управления рисками (продолжение)****(i) Кредитный риск (продолжение)****Убытки от обесценения**

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

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Валовая сумма	Сумма резерва	Валовая сумма	Сумма резерва
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>				
Непросроченная	472 507	-	759 490	(83)
Просроченная на срок менее 90 дней	389 019	-	354 550	(6 461)
Просроченная на срок от 90 до 180 дней	29 259	(3 781)	32 293	(8 275)
Просроченная на срок от 180 до 365 дней	39 443	(18 430)	14 918	(13 910)
Просроченная на срок больше года	81 913	(81 346)	62 269	(55 308)
<b>Итого</b>	<b>1 012 141</b>	<b>(103 557)</b>	<b>1 223 520</b>	<b>(84 037)</b>
	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Валовая сумма	Сумма резерва	Валовая сумма	Сумма резерва
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>				
Непросроченная	117 821	-	156 912	-
Просроченная на срок менее 90 дней	52	-	295	(34)
Просроченная на срок от 90 до 180 дней	412	-	78	(50)
Просроченная на срок от 180 до 365 дней	74	-	3 207	-
Просроченная на срок больше года	28 157	(28 066)	50 160	(50 160)
<b>Итого</b>	<b>146 516</b>	<b>(28 066)</b>	<b>210 652</b>	<b>(50 244)</b>

На 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. непросроченная и необесцененная финансовая дебиторская задолженность была представлена задолженностью российских компаний оптовой торговли металлопрокатом и прочими металлоизделиями.

**Финансовые вложения**

Группа передаёт в доверительное управление ценные бумаги, денежные средства ряду инвестиционных компаний. С целью достижения наибольшей коммерческой эффективности от использования имущества, переданного в управление, доверительные управляющие в соответствии с договором осуществляют управление в соответствии с законодательством РФ и инвестиционной стратегией, которая включает в себя определение состава и структуры портфеля финансовых вложений, соотношения между ценными бумагами различных эмитентов. Снижение кредитного риска достигается установлением минимального гарантированного дохода, который обеспечивают доверительные управляющие по условиям заключенных с Группой договоров.

**(ii) Риск ликвидности**

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

Группа контролирует риск нехватки денежных средств, используя планирование текущей ликвидности. Руководство анализирует даты платежей, связанных с финансовыми активами, а также прогнозы денежных потоков от операционной деятельности, что позволяет управлять риском ликвидности. Также Группа поддерживает достаточный уровень денежных средств на расчетных счетах и уровень неиспользованного лимита по одобренным кредитам (Примечание 20).



**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**22 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)**

**(b) Основные принципы управления рисками (продолжение)**

**(ii) Риск ликвидности (продолжение)**

**Подверженность риску ликвидности**

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам и исключают влияние соглашений о зачете:

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Потоки денежных средств по договору</b>	<b>0-6 мес.</b>	<b>6-12 мес.</b>	<b>От 1 до 2 лет</b>	<b>От 2 до 3 лет</b>	<b>От 3 до 4 лет</b>	<b>От 4 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>
<b>31 декабря 2015 г.</b>									
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>									
Обеспеченные банковские кредиты	8 382 600	9 896 794	877 456	608 934	1 186 999	1 149 391	1 111 783	1 074 673	3 887 558
Обеспеченный ипотечный сертификат участия	1 027 096	2 498 352	67 500	67 500	135 000	135 000	135 000	135 000	1 823 352
Необеспеченные облигации	403 288	873 848	19 598	25 125	50 250	50 250	50 250	50 250	628 125
Прочие необеспеченные займы	8 284	8 574	2 710	5 864	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 748 161	1 748 161	1 748 161	-	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>11 569 429</b>	<b>15 025 729</b>	<b>2 715 425</b>	<b>707 423</b>	<b>1 372 249</b>	<b>1 334 641</b>	<b>1 297 033</b>	<b>1 259 923</b>	<b>6 339 035</b>
<b>31 декабря 2014 г.</b>									
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>									
Обеспеченные банковские кредиты	8 401 973	9 982 529	1 222 629	576 660	1 044 455	1 011 620	979 568	947 517	4 200 080
Обеспеченный ипотечный сертификат участия	1 018 158	2 300 632	53 750	53 750	107 500	107 500	107 500	107 500	1 763 132
Необеспеченные облигации	647 142	1 244 684	31 457	31 457	62 914	62 914	62 914	62 914	930 114
Прочие необеспеченные займы	19 934	19 934	14 934	5 000	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 790 439	1 790 439	1 790 439	-	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>11 877 646</b>	<b>15 338 218</b>	<b>3 113 209</b>	<b>666 867</b>	<b>1 214 869</b>	<b>1 182 034</b>	<b>1 149 982</b>	<b>1 117 931</b>	<b>6 893 326</b>

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

**Валютный риск**

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

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

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

**Подверженность валютному риску**

Подверженность Группы валютному риску, исходя из балансов финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте была следующей:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	долл. США	евро	долл. США	евро
Торговая дебиторская задолженность	19	13 227	10 581	194 437
Денежные средства и их эквиваленты	819	2 982	720	29 314
Обеспеченные банковские кредиты	-	(8 131 997)	-	(7 700 182)
Торговая кредиторская задолженность	(280 207)	(54 027)	(157 180)	(32 194)
<b>Общая величина, подверженная риску</b>	<b>(279 369)</b>	<b>(8 169 815)</b>	<b>(145 879)</b>	<b>(7 508 626)</b>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в российских рублях	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
			31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	2015 г.	2014 г.		
1 доллар США	60,9579	38,4217	72,8827	56,2584
1 евро	67,7767	50,8150	79,6972	68,3427

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**22 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)**

**(b) Основные принципы управления рисками (продолжение)**

**(iii) Рыночный риск (продолжение)**

**Анализ чувствительности**

Ослабление курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2015 г. уменьшило бы величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

	<u>Капитал</u>	<u>Убыток</u>
<b>2015 г.</b>		
Доллары США (30% укрепление)	(67 049)	(67 049)
Евро (30% укрепление)	(1 960 756)	(1 960 756)
<b>2014 г.</b>		
Доллары США (30% укрепление)	(35 011)	(35 011)
Евро (30% укрепление)	(1 802 070)	(1 802 070)

**(iv) Процентный риск**

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

На 31 декабря 2015 г. большая часть финансовых обязательств Группы имеют фиксированную процентную ставку (на 31 декабря 2014 г.: плавающую) (Примечание 20). По договору экспортного финансирования, заключенного с АО «Чешский экспортный банк», в течение 2014 г. действовала ставка, определяемая как ставка EURIBOR (1 месяц), увеличенная на маржу банка (а также прочие обязательные платежи). С 2015 г. по данному кредиту предусмотрена фиксированная процентная ставка в течение 7 последующих лет.

У Группы нет официальной политики и процедур для управления процентными рисками, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для деятельности Группы.

**(v) Прочие риски изменения рыночной цены**

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа владеет портфелем долговых ценных бумаг. Решения по покупке и продаже финансовых вложений принимаются доверительными управляющими, которые, согласно условиям договоров, обеспечивают Группе минимальный уровень дохода по финансовым вложениям. Значительная часть финансовых вложений Группы представлена долговыми инструментами, которые включены в листинги ЗАО «ФБ ММВБ». Применительно к таким финансовым вложениям, классифицированным в категорию инструментов, имеющих в наличии для продажи, рост котировок на 3% по состоянию на отчетную дату, привел бы к увеличению капитала на сумму 8 673 тыс. руб. после налогообложения (2014 г.: увеличение на 35 523 тыс. руб.); равнозначное снижение этих индексов привело бы к уменьшению капитала на сумму 8 673 тыс. руб. после налогообложения (2014 г.: снижение на 35 523 тыс. руб.). Определенная таким образом чувствительность справедливой стоимости является отражением чувствительности каждого долевого инструмента к соответствующему рыночному индексу.

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>Уровень 3 Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
<b>Актив</b>		
<b>Финансовые вложения, удерживаемые до погашения</b>		
- Ипотечные сертификаты участия	382 527	425 728
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
<b>Кредиты и займы</b>		
- Ипотечные сертификаты участия	948 827	1 027 096
	<b>382 527</b>	<b>425 728</b>
	<b>948 827</b>	<b>1 027 096</b>
	<b>31 декабря 2014 г.</b>	
	<b>Уровень 3 Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
<b>Актив</b>		
<b>Прочие финансовые активы</b>		
- Займы выданные	424 094	633 618
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
<b>Кредиты и займы</b>		
- Банковские кредиты в российских рублях	687 382	701 791
- Ипотечные сертификаты участия	690 092	1 018 158
- Выпущенные облигации	395 663	647 142
	<b>424 094</b>	<b>633 618</b>
	<b>687 382</b>	<b>701 791</b>
	<b>690 092</b>	<b>1 018 158</b>
	<b>395 663</b>	<b>647 142</b>

Оценка справедливой стоимости на 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. По состоянию на 31 декабря 2015 г. ставка дисконтирования определена на уровне 14,40% на основании данных, опубликованных в статистической информации Центрального Банка Российской Федерации, по инструментам с аналогичными сроками погашения и уровнем риска.

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

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, торгуемых облигаций в составе финансовых активов и обязательств, займов выданных, а также банковских кредитов, полученных в рублях и евро, по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. приблизительно соответствовала их балансовой стоимости.

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***22 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)****(с) 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.

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>
Валовые суммы	345 572	157 730
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	345 572	157 730
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	53 156	53 156
<b>Нетто-сумма</b>	<b>292 416</b>	<b>104 574</b>
	<b>31 декабря 2014 г.</b>	
	<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>
Валовые суммы	218 822	222 256
Суммы, которые были взаимно зачтены в соответствии с критериями МСФО (IAS) 32	-	-
Нетто-суммы, отражаемые в отчете о финансовом положении	218 822	222 256
Суммы, относящиеся к признанным финансовым инструментам, в отношении которых не выполняются некоторые или все критерии взаимозачета	30 273	30 273
<b>Нетто-сумма</b>	<b>188 549</b>	<b>191 983</b>

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. По состоянию на 31 декабря 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: нет) в составе финансовых вложений Группа отражает ипотечные сертификаты участия (ИСУ), обеспеченные залогом имущества Группы (Примечание 14). Одновременно на 31 декабря 2015 г. Группа отражает обязательство по этим же ИСУ (Примечание 20). На 31 декабря 2015 г. у Группы не было юридически закрепленного права осуществлять взаимозачет данных финансовых активов и обязательств.

## **23 Договорные обязательства**

Сумма обязательств будущих периодов по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составила 3 185 819 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: 2 750 459 тыс. руб.). Информация об указанных выше договорах приведена в Примечании 13(с).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. у Группы был заключен долгосрочный договор на приобретение газа сроком действия до 2023 г. По состоянию на 31 декабря 2015 г. прогнозная сумма затрат по данному договору составляла 7 731 201 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 8 385 248 тыс. руб.).

## **24 Условные активы и обязательства**

### **(а) Страхование**

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

### **(b) Судебные разбирательства**

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

### **(с) Налоговые риски**

#### ***Условные налоговые обязательства в Российской Федерации***

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

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

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**24 Условные активы и обязательства (продолжение)****(с) Налоговые риски (продолжение)****Условные налоговые обязательства в Российской Федерации (продолжение)**

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

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

Ключевыми руководящими сотрудниками являются директора Компании, члены совета директоров, а также директора дочерних предприятий ПАО «Ашинский метзавод».

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Заработная плата и премии	24 821	21 772
Обязательные взносы в фонд социального страхования, государственный пенсионный фонд и фонд медицинского страхования	<u>5 370</u>	<u>4 087</u>
<b>Итого</b>	<b><u>30 191</u></b>	<b><u>25 859</u></b>

**(б) Операции с участием ассоциированных предприятий**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа имеет три ассоциированных предприятия. Общая сумма выручки данных предприятий за 2015 г. составила 200 575 тыс. руб. (2014 г.: 175 996 тыс. руб.). Группа не учитывает данные предприятия методом долевого участия, так как чистые активы, финансовый результат данных предприятий, а также стоимость инвестиций в данные предприятия являются незначительными для целей представления в настоящей финансовой отчетности.

Информация об операциях Группы с участием ассоциированных предприятий представлена в следующих таблицах:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Выручка	72 918	65 183
Себестоимость - услуги	(2 777)	-
Административные расходы	<u>(185)</u>	<u>-</u>
	<b>31 декабря</b>	<b>31 декабря</b>
	<b><u>2015 г.</u></b>	<b><u>2014 г.</u></b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>8 043</u>	<u>12 040</u>
Авансы полученные	<u>-</u>	<u>(2 024)</u>

**ПАО «Ашинский метзавод»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**25 Связанные стороны (продолжение)****(с) Операции с участием прочих связанных сторон**

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Выручка	360 567	399 403
Себестоимость - закупки материалов	(543 092)	(297 002)
Коммерческие расходы - услуги	(124 585)	(102 032)
Управленческие расходы	(34 682)	-
Себестоимость - услуги	(20 165)	(2 685)
Процентные расходы	-	(5 798)
Прочие расходы	-	(2 700)
	<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	83 208	103 663
Предоплаты (авансы выданные)	48 765	42 365
Резерв по сомнительным долгам	(42 365)	(42 365)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(42 028)	(29 937)
Предоплаты (авансы полученные)	(12 649)	(3 014)

Прочие связанные стороны в основном представлены компаниями, контролируруемыми ключевыми руководящими сотрудниками Группы.

По состоянию на 31 декабря 2015 г., 31 декабря 2014 г. у Группы числилась дебиторская задолженность от связанных сторон за продажу долей участия в дочернем предприятии, которая была обесценена через капитал.

**26 События после отчетной даты**

В марте 2016 г. Группой были выданы финансовые гарантии в качестве обеспечения по договорам поставки на общую сумму 97 067 тыс. руб. Срок действия гарантии истекает в августе 2016 г.