



**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НОВОЛИПЕЦКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»**

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2015 г.**

(С АУДИТОРСКИМ ЗАКЛЮЧЕНИЕМ)

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» 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, 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 о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.



Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

AO PricewaterhouseCoopers Audit

23 марта 2016 г.

Москва, Российская Федерация



А.М. Уткин, Директор (квалификационный аттестат № 01-000167),
АО «Прайсвоутерхаус Куперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «НЛМК»

Свидетельство о государственной регистрации № 5
выдано Администрацией Левобережного района города Липецка
28 января 1993 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 9 июля
2002 г. за № 1024800823123

Российская Федерация, 398040, г. Липецк, пл. Metallургов, д. 2

Независимый аудитор: АО «Прайсвоутерхаус Куперс Аудит»

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

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

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



	Прим.	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Активы				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3	343,0	549,2	970,0
Краткосрочные финансовые вложения	5	1 242,6	621,3	485,0
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	920,9	1 122,5	1 459,0
Запасы	7	1 205,3	1 562,8	2 123,8
Прочие оборотные активы		8,8	5,3	7,6
		3 720,6	3 861,1	5 045,4
Внеоборотные активы				
Долгосрочные финансовые вложения	5	219,8	141,3	82,5
Инвестиции в ассоциированные компании и прочие компании, учитываемые по методу долевого участия	4	117,7	106,2	419,1
Основные средства	8	4 452,3	5 613,6	9 892,1
Гудвилл	9	214,6	285,4	463,4
Прочие нематериальные активы	9	112,3	193,9	374,5
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	17	68,2	124,9	136,4
Прочие внеоборотные активы		13,9	23,0	39,6
		5 198,8	6 488,3	11 407,6
Итого активы		8 919,4	10 349,4	16 453,0
Обязательства и капитал				
Текущие обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10	726,4	775,9	1 161,8
Краткосрочные кредиты и займы	11	559,8	804,3	1 136,7
Обязательство по текущему налогу на прибыль		27,7	47,5	21,6
		1 313,9	1 627,7	2 320,1
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	11	2 116,3	1 964,2	3 053,8
Отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль	17	339,3	407,4	641,0
Прочие долгосрочные обязательства		12,2	93,4	39,6
		2 467,8	2 465,0	3 734,4
Итого обязательства		3 781,7	4 092,7	6 054,5
Капитал, относящийся к акционерам ПАО «НЛМК»				
Обыкновенные акции	12(a)	221,2	221,2	221,2
Добавочный капитал	23(e)	9,9	-	-
Накопленные прочие совокупные расходы		(6 988,4)	(5 491,9)	(839,9)
Нераспределенная прибыль		11 883,4	11 512,7	10 989,1
		5 126,1	6 242,0	10 370,4
Неконтролирующие доли участия		11,6	14,7	28,1
Итого капитал		5 137,7	6 256,7	10 398,5
Итого обязательства и капитал		8 919,4	10 349,4	16 453,0

Консолидированная финансовая отчетность, приведенная на страницах 5 – 70, была утверждена 23 марта 2016 г.



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Выручка	14	8 008,3	10 395,7	10 818,4
Себестоимость реализации		(5 495,7)	(7 389,0)	(8 665,9)
Валовая прибыль		2 512,6	3 006,7	2 152,5
Общехозяйственные и административные расходы		(261,1)	(364,3)	(456,9)
Коммерческие расходы		(801,6)	(923,1)	(945,6)
Прочие операционные доходы / (расходы)		14,1	6,1	(6,6)
Налоги, кроме налога на прибыль	16	(75,7)	(137,5)	(134,6)
Операционная прибыль до доли в чистых убытках ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, обесценения, а также списания активов		1 388,3	1 587,9	608,8
Убыток от выбытия основных средств		(7,6)	(11,9)	(23,0)
Убытки от обесценения и списания активов	4, 8	(85,5)	(657,2)	(21,0)
Доля в чистых убытках ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия	4	(103,0)	(193,1)	(54,0)
Результат от выбытия дочерней компании	20	-	-	(51,4)
Доходы от изменения резерва по реструктуризации		-	-	7,5
Прибыли от инвестиций	20	80,3	37,4	2,3
Финансовые доходы	18	51,9	36,5	40,6
Финансовые расходы	18	(95,3)	(136,8)	(121,9)
Прибыль по курсовым разницам, нетто	19	109,5	488,2	85,2
Прочие расходы, нетто		(17,5)	(15,0)	(53,9)
Прибыль до вычета налога на прибыль		1 321,1	1 136,0	419,2
Расходы по налогу на прибыль	17	(352,9)	(362,4)	(255,0)
Прибыль за год		968,2	773,6	164,2
Прибыль, относящаяся к:				
Акционерам ПАО «НЛМК»		967,4	772,5	145,4
Неконтролирующим долям участия		0,8	1,1	18,8
Прибыль на акцию – базовая и разводненная:				
Прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «НЛМК», на акцию (доллары США)	13	0,1614	0,1289	0,0243
Средневзвешенное число обыкновенных акций: базовый и разводненный показатель (в тысячах)	12(а)	5 993 227	5 993 227	5 993 227



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Прибыль за год		968,2	773,6	164,2
Прочий совокупный убыток:				
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Кумулятивная корректировка по переводу валют	2(б)	(1 500,3)	(4 666,5)	(780,4)
Итого совокупный убыток за год, относящийся к		(532,1)	(3 892,9)	(616,2)
Акционерам ПАО «НЛМК»		(529,1)	(3 879,5)	(634,5)
Неконтролирующим долям участия		(3,0)	(13,4)	18,3



		Акционеры ПАО «НЛМК»					
Прим.	Обыкновенные акции	Добавочный капитал	Накопленные прочие совокупные расходы	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал	
	Остаток по состоянию на 1 января 2013 г.						
	221,2	-	-	11 008,8	(32,9)	11 197,1	
	Прибыль за год						
	-	-	-	145,4	18,8	164,2	
	Кумулятивная корректировка по переводу валют						
2(б)	-	-	(779,9)	-	(0,5)	(780,4)	
	Изменение неконтролирующих долей участия в существующих дочерних компаниях						
	-	-	-	(49,5)	42,7	(6,8)	
	Выбытие прочих совокупных доходов в результате деконсолидации						
20	-	-	(60,0)	-	-	(60,0)	
	Дивиденды акционерам						
12(б)	-	-	-	(115,6)	-	(115,6)	
	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 г.						
	221,2	-	(839,9)	10 989,1	28,1	10 398,5	
	Прибыль за год						
	-	-	-	772,5	1,1	773,6	
	Кумулятивная корректировка по переводу валют						
2(б)	-	-	(4 652,0)	-	(14,5)	(4 666,5)	
	Дивиденды акционерам						
12(б)	-	-	-	(248,9)	-	(248,9)	
	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 г.						
	221,2	-	(5 491,9)	11 512,7	14,7	6 256,7	
	Прибыль за год						
	-	-	-	967,4	0,8	968,2	
	Продажа активов компании под общим контролем						
23(е)	-	9,9	-	-	(0,1)	9,8	
	Кумулятивная корректировка по переводу валют						
2(б)	-	-	(1 496,5)	-	(3,8)	(1 500,3)	
	Дивиденды акционерам						
12(б)	-	-	-	(596,7)	-	(596,7)	
	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 г.						
	221,2	9,9	(6 988,4)	11 883,4	11,6	5 137,7	



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Прибыль за год		968,2	773,6	164,2
Корректировки для приведения в соответствие прибыли за год и чистых денежных средств от операционной деятельности:				
Амортизация		560,0	793,5	871,1
Убыток от выбытия основных средств		7,6	11,9	23,0
(Прибыли) / убытки от инвестиций		(80,3)	(37,4)	49,1
Финансовые доходы		(51,9)	(36,5)	(40,6)
Финансовые расходы		95,3	136,8	121,9
Доля в чистых убытках ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия	4	103,0	193,1	54,0
Расходы / (доходы) по отложенному налогу на прибыль	17	51,8	(15,9)	87,7
Убытки от обесценения		85,5	657,2	-
Нереализованная прибыль по курсовым разницам		(173,4)	(574,0)	-
Прочие корректировки		(8,4)	31,5	14,2
Изменения в операционных активах и обязательствах				
Уменьшение / (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		98,2	(49,9)	(321,3)
Уменьшение / (увеличение) запасов (Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		82,8	(97,6)	(95,8)
(Уменьшение) / увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(5,5)	(1,8)	7,4
(Уменьшение) / увеличение обязательств по текущему налогу на прибыль		(75,5)	(28,9)	396,4
		(6,3)	50,1	2,1
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 651,1	1 805,7	1 333,4
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение и строительство основных средств		(594,7)	(562,6)	(756,3)
Поступления от продажи основных средств		10,8	15,0	5,8
Приобретение финансовых вложений и займы выданные, нетто		(198,8)	(231,6)	(87,4)
Размещение банковских депозитов, нетто		(641,0)	(197,1)	(264,4)
Проценты полученные		43,6	30,7	40,4
Взнос в капитал компании, учитываемой по методу долевого участия	20	(22,0)	-	-
Авансовые платежи НДС по импортному оборудованию		(23,8)	-	-
Продажа активов компании под общим контролем	23(е)	9,8	-	-
Денежные средства, полученные в ходе конкурсного производства по исполнению судебного решения	24(б)	16,8	-	-
Продажа финансового вложения в дочернюю компанию	20	-	-	46,2
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 399,3)	(945,6)	(1 015,7)
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Займы полученные		675,6	110,2	2 000,7
Погашение займов полученных, а также платежи по финансовому лизингу		(578,8)	(910,7)	(2 020,2)
Проценты уплаченные		(79,4)	(120,6)	(81,5)
Дивиденды акционерам		(395,2)	(225,9)	(113,6)
Приобретение дополнительного пакета акций в существующей дочерней компании		-	-	(9,6)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(377,8)	(1 147,0)	(224,2)



	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(126,0)	(286,9)	93,5
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(80,2)	(133,9)	(74,7)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	549,2	970,0	951,2
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	343,0	549,2	970,0
Дополнительная информация о движении денежных средств				
Денежные средства, выплаченные в течение года:				
Налог на прибыль уплаченный		(320,9)	(352,4)	(143,3)
Размещение депозитов в банках		(1 594,7)	(1 997,8)	(1 232,0)
Возврат депозитов из банков		953,7	1 800,7	967,6
Неденежная инвестиционная деятельность:				
Справедливая стоимость активов, выбывших в ходе частичной продажи финансового вложения	20	-	-	867,3
Перевод займов во вклад в уставный капитал	20	109,5	270,4	-

1 Сведения о Группе

Публичное акционерное общество «Новолипецкий металлургический комбинат» (далее «Материнская Компания») и его дочерние компании (далее совместно «Группа») является одним из лидеров мировой металлургии с полным циклом производства. Материнская Компания является публичным акционерным обществом в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Материнская Компания была основана как государственное предприятие в 1934 г. и преобразована в акционерное общество открытого типа 28 января 1993 г. Впоследствии, 12 августа 1998 г. Материнская Компания была перерегистрирована в открытое акционерное общество в соответствии с Законом Российской Федерации «Об акционерных обществах», а 29 декабря 2015 г. изменено фирменное наименование на публичное акционерное общество, в связи с изменениями в законодательстве Российской Федерации.

Группа является вертикально-интегрированной металлургической компанией и крупнейшим в России производителем стальной продукции. Группа также осуществляет деятельность в рамках горнодобывающего сегмента (Примечание 21).

Основное производство Группы расположено в Российской Федерации, Европейском Союзе и США и подпадает под действие законодательных актов органов власти стран и регионов, в которых расположены дочерние компании. Юридический адрес Материнской Компании: Российская Федерация, 398040, г. Липецк, пл. Металлургов, д. 2.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. основным акционером Материнской Компании с долей владения 85,54% являлась Fletcher Group Holdings Limited, бенефициарным владельцем которой является В.С. Лисин.

Основными компаниями, входящими в Группу, являются:

Вид деятельности	Страна регистрации	Доля на 31 декабря 2015 г.	Доля на 31 декабря 2014 г.	Доля на 31 декабря 2013 г.
Компании под контролем Группы:				
Плоский прокат Россия				
ООО «ВИЗ-Сталь»	Производство стали	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «Алтай-Кокс»	Производства кокса	Россия	100,00%	100,00%
Novex Trading (Swiss) S.A.	Торговля	Швейцария	100,00%	100,00%
Novexco (Cyprus) Ltd.	Торговля	Кипр	100,00%	100,00%
Зарубежные прокатные активы				
NLMK DanSteel A/S	Производство стали	Дания	100,00%	100,00%
NLMK Indiana LLC	Производство стали	США	100,00%	100,00%
NLMK Pennsylvania LLC	Производство стали	США	100,00%	100,00%
Сортовой прокат Россия				
ОАО «Нижнесергинский метизно-металлургический завод»	Производство стали и сортового проката	Россия	92,59%	92,59%
ООО «НЛМК-Метиз»	Производство метизов	Россия	100,00%	100,00%
ООО «НЛМК-Калуга»	Производство сортового проката	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Вторчермет НЛМК»	Переработка лома	Россия	100,00%	100,00%
Добыча и переработка сырья				
ОАО «Стойленский ГОК»	Добыча и переработка железных руд	Россия	100,00%	100,00%

1 Сведения о Группе (продолжение)

Среди ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, основной является:

Вид деятельности	Страна регистрации	Доля на 31 декабря 2015 г.	Доля на 31 декабря 2014 г.	Доля на 31 декабря 2013 г.
NLMK Belgium Holdings S.A. Холдинговая компания (Примечание 20)	Бельгия	51,00%	79,50%	79,50%

2 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением случаев, указанных в основных положениях учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности и представленных в Примечании 25. Данные положения учетной политики применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Данные за три периода приведены для удобства пользователей.

(б) Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой всех российских компаний Группы является российский рубль. Функциональной валютой большинства иностранных дочерних компаний является местная валюта страны местонахождения. Группа использует доллары США в качестве валюты представления для удобства пользователей.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- активы и обязательства в отчете о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу за каждый квартал (за исключением ситуаций, когда средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, и в этих случаях доходы и расходы пересчитываются по курсам на даты операций);
- компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу;
- все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Статьи консолидированного отчета о движении денежных средств пересчитываются по среднему обменному курсу за каждый квартал (за исключением ситуаций, когда средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, и в этих случаях поступления и выбытия денежных средств пересчитываются по курсам на даты операций).

При потере контроля над иностранной компанией ранее учтенные курсовые разницы при пересчете валюты иностранной компании в валюту представления отчетности реклассифицируются из прочего совокупного дохода в прибыли или убытки за год как часть прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют реклассифицируется в статью неконтролирующей доли в составе капитала.

2 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Курсы российского рубля к доллару США, установленные Центральным банком Российской Федерации на отчетные даты, и средневзвешенные курсы за соответствующие кварталы отчетных периодов приведены ниже.

	2015 г.	2014 г.	2013 г.
На 1 января			30,3727
За 1 квартал	62,1919	34,9591	30,4142
За 2 квартал	52,6543	34,9999	31,6130
За 3 квартал	62,9784	36,1909	32,7977
За 4 квартал	65,9434	47,4243	32,5334
На 31 декабря	72,8827	56,2584	32,7292

3 Денежные средства и их эквиваленты

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Денежные средства			
Российские рубли	20,4	20,3	70,8
Доллары США	99,0	150,8	194,1
Евро	41,2	54,3	158,6
Другие валюты	1,7	8,0	2,0
Депозиты			
Российские рубли	29,6	96,3	204,9
Доллары США	140,3	158,0	331,8
Евро	-	53,6	5,7
Другие валюты	10,7	7,8	1,9
Прочие эквиваленты денежных средств	0,1	0,1	0,2
	343,0	549,2	970,0

4 Инвестиции в ассоциированные компании и прочие компании, учитываемые по методу долевого участия

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
NLMK Belgium Holdings S.A. (Примечание 20)	108,8	97,3	412,8
TBEA & NLMK (Shenyang) Metal Product Co., Ltd.	8,9	8,9	6,3
	117,7	106,2	419,1

4 Инвестиции в ассоциированные компании и прочие компании, учитываемые по методу долевого участия (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения остаточной стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании и прочие компании, учитываемые по методу долевого участия.

	2015 г.	2014 г.	2013 г.
По состоянию на 1 января	106,2	419,1	8,1
Доля в чистом убытке ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия	(103,0)	(193,1)	(54,0)
Перевод займов во вклад в уставный капитал	109,5	270,4	-
Вклад Группы в уставный капитал	22,0		
Обесценение инвестиций	-	(325,2)	-
Выбытие 28,5% доли в NVH	(35,6)		
Нереализованная прибыль по запасам ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия	30,3	(28,0)	(2,3)
Корректировка по переводу валют	(12,8)	(29,7)	(0,2)
Реклассификация вследствие потери контроля (Примечание 20)	-	-	467,5
Прочие корректировки	1,1	(7,3)	-
По состоянию на 31 декабря	117,7	106,2	419,1

Доли участия Группы в ее ассоциированных компаниях и прочих компаниях, учитываемых по методу долевого участия, и их краткая финансовая информация представлены в таблице ниже:

Компания	Год	Доля	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль / (убыток) за год
NLMK Belgium Holdings S.A. (Примечание 20) (Бельгия)	2015 г.	51,0%	1 485,4	(1 281,7)	1 277,6	(191,3)
<i>в том числе от / (перед) Группой</i>			18,4	(505,9)	55,5	-
	2014 г.	79,5%	1 857,2	(1 542,9)	1 517,3	(243,4)
<i>в том числе от / (перед) Группой</i>			24,7	(510,5)	54,9	-
	2013 г.	79,5%	2 094,2	(1 782,4)	405,6	(70,9)
<i>в том числе от / (перед) Группой</i>			6,1	(479,8)	5,9	-
TBEA & NLMK (Shenyang) Metal Product Co., Ltd. (Китай)	2015 г.	50,0%	18,0	(0,2)	9,9	0,7
	2014 г.	50,0%	18,4	(0,6)	12,3	0,9
	2013 г.	50,0%	17,4	(0,1)	4,4	0,5

4 Инвестиции в ассоциированные компании и прочие компании, учитываемые по методу долевого участия (продолжение)

Сверка чистых активов NBH, рассчитанных в соответствии с их консолидированной отчетностью, с балансовой стоимостью инвестиции приведена ниже.

	2015 г.	2014 г.
Чистые активы по состоянию на 1 января	28,2	27,3
Чистый убыток за период (Примечание 20)	(178,4)	(276,1)
Пропорциональные вклады в уставный капитал	43,2	-
Перевод займов во вклад в уставный капитал	109,5	270,4
Прочие корректировки	1,9	(8,4)
Корректировка по переводу валют	(0,2)	15,0
Чистые активы по состоянию на 31 декабря	4,2	28,2
Доля в чистых активах	2,1	22,4
Доля в разнице от дооценки основных средств	205,7	349,2
Доля другого акционера при переводе займов во вклад в уставный капитал (Примечание 20)	109,1	55,4
Обесценение инвестиций	(239,8)	(325,2)
Нереализованная прибыль	30,3	(28,0)
Корректировка по переводу валют и прочие корректировки	1,4	23,5
Инвестиции в NBH	108,8	97,3

Величина чистых активов NBH на дату выбытия, рассчитанная в соответствии с их консолидированной отчетностью, составила 88,8 млн. долларов США. Основными корректировками в сверке чистых активов NBH с балансовой стоимостью инвестиции являлись: чистый убыток (Примечание 20) и доля в разнице от дооценки основных средств.

5 Финансовые вложения

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Краткосрочные финансовые вложения			
Займы связанным сторонам (Примечание 23)	65,4	68,4	107,6
Банковские депозиты (Примечание 22(в)), в т.ч.:	1 171,7	549,4	376,9
- <i>российские рубли</i>	14,8	14,8	26,9
- <i>доллары США</i>	1 090,7	425,8	350,0
- <i>евро</i>	66,2	96,5	-
- <i>другие валюты</i>	-	12,3	-
Прочие краткосрочные финансовые вложения	5,5	3,5	0,5
	1 242,6	621,3	485,0
Долгосрочные финансовые вложения			
Займы связанным сторонам (Примечание 23)	219,7	141,2	78,0
Банковские депозиты и прочие долгосрочные финансовые вложения	0,1	0,1	4,5
	219,8	141,3	82,5
	1 462,4	762,6	567,5

6 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>По состоянию на 31 декабря 2015 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2014 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2013 г.</u>
Финансовые активы			
Торговая дебиторская задолженность	613,6	802,0	901,7
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(16,3)	(28,6)	(39,3)
Прочая дебиторская задолженность	40,3	38,7	67,5
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(15,3)	(20,4)	(25,1)
	<u>622,3</u>	<u>791,7</u>	<u>904,8</u>
Нефинансовые активы			
Авансы, выданные поставщикам	54,0	69,7	81,7
Резерв под обесценение по авансам, выданным поставщикам	(4,2)	(9,6)	(19,3)
НДС и прочие налоги к получению	247,3	269,0	488,5
Расчеты с персоналом	1,5	1,7	3,3
	<u>298,6</u>	<u>330,8</u>	<u>554,2</u>
	<u>920,9</u>	<u>1 122,5</u>	<u>1 459,0</u>

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. дебиторская задолженность на сумму 74,0 млн. долларов США, 137,6 млн. долларов США и 141,7 млн. долларов США, соответственно, являлась обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
По состоянию на 1 января	(58,6)	(83,7)	(95,1)
Резерв под обесценение, созданный в течение года	(22,8)	(35,9)	(45,1)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	21,1	0,3	2,4
Восстановление неиспользованного резерва	13,7	21,1	38,6
Изменение периметра консолидации	0,1	4,3	9,1
Корректировка по переводу валют	10,7	35,3	6,4
По состоянию на 31 декабря	(35,8)	(58,6)	(83,7)

6 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Распределение торговой дебиторской задолженности, за вычетом резерва по сомнительным долгам, по географическим регионам представлено в таблице ниже:

	<u>По состоянию на 31 декабря 2015 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2014 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2013 г.</u>
Россия	130,5	133,6	167,9
Страны ЕС	288,6	399,3	422,6
Северная Америка	58,7	146,9	142,5
Страны Азии и Океании	48,8	37,0	95,3
Страны Ближнего Востока, включая Турцию	42,2	21,0	10,6
Прочие регионы	28,5	35,6	23,5
	597,3	773,4	862,4

7 Запасы

	<u>По состоянию на 31 декабря 2015 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2014 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2013 г.</u>
Сырье	522,0	623,1	980,7
Незавершенное производство	400,3	569,7	526,6
Готовая продукция и товары для перепродажи	340,7	419,5	684,2
	1 263,0	1 612,3	2 191,5
Оценка до чистой цены реализации	(57,7)	(49,5)	(67,7)
	1 205,3	1 562,8	2 123,8

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. запасы на сумму 303,5 млн. долларов США, 562,0 млн. долларов США и 310,5 млн. долларов США, соответственно, являлись обеспечением по некоторым кредитным договорам (Примечание 11).

Доля сырья, материалов и покупных полуфабрикатов в себестоимости реализации в течение лет, закончившихся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. составила 63,5%, 61,3% и 61,7%, соответственно. Доля расходов на топливно-энергетические ресурсы в себестоимости реализации в течение лет, закончившихся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. составила 10,9%, 13,0% и 13,4%, соответственно.

8 Основные средства

	Земельные участки	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.	270,9	2 544,7	2 218,9	10 737,9	437,8	2 827,3	153,3	19 190,8
Накопленная амортизация	-	(806,4)	(992,7)	(5 485,6)	(223,9)	-	(78,9)	(7 587,5)
Остаточная стоимость на 1 января 2013 г.	270,9	1 738,3	1 226,2	5 252,3	213,9	2 827,3	74,4	11 603,3
Поступления	-	-	-	10,4	7,1	836,2	-	853,7
Выбытия	(0,1)	(2,2)	(2,9)	(11,9)	(4,1)	(15,3)	(0,6)	(37,1)
Деконсолидация дочерних компаний (Примечание 20)	(42,2)	(174,0)	(12,5)	(698,1)	-	(30,4)	(24,0)	(981,2)
Готовые к использованию	3,9	580,0	239,1	691,2	22,3	(1 554,7)	18,2	-
Амортизация за период	-	(75,6)	(74,7)	(655,5)	(37,2)	-	(20,5)	(863,5)
Корректировка по переводу валют	(16,7)	(117,3)	(91,7)	(279,6)	(15,0)	(161,0)	(1,8)	(683,1)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	215,8	2 748,0	2 267,0	9 804,7	413,8	1 902,1	103,2	17 454,6
Накопленная амортизация	-	(798,8)	(983,5)	(5 495,9)	(226,8)	-	(57,5)	(7 562,5)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	215,8	1 949,2	1 283,5	4 308,8	187,0	1 902,1	45,7	9 892,1
Поступления	-	-	-	0,5	-	605,5	-	606,0
Выбытия	(6,0)	(3,0)	(3,2)	(10,8)	(2,6)	(1,5)	(0,8)	(27,9)
Обесценение	-	(122,6)	(41,6)	(139,3)	-	(4,3)	-	(307,8)
Готовые к использованию	9,2	90,0	154,7	645,5	13,9	(921,8)	8,5	-
Амортизация за период	-	(78,6)	(82,8)	(542,5)	(33,3)	-	(13,6)	(750,8)
Корректировка по переводу валют	(88,1)	(773,2)	(554,3)	(1 638,8)	(66,5)	(674,4)	(2,7)	(3 798,0)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	130,9	1 583,7	1 378,7	6 231,3	235,5	905,6	78,6	10 544,3
Накопленная амортизация	-	(521,9)	(622,4)	(3 607,9)	(137,0)	-	(41,5)	(4 930,7)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	130,9	1 061,8	756,3	2 623,4	98,5	905,6	37,1	5 613,6

8 Основные средства (продолжение)

	Земельные участки	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Поступления	-	-	-	-	-	639,8	-	639,8
Выбытия	(1,3)	(0,6)	(4,0)	(11,8)	(1,9)	(33,4)	(0,2)	(53,2)
Обесценение	-	(13,7)	(7,1)	(26,8)	(11,0)	-	-	(58,6)
Готовые к использованию	0,6	30,4	36,2	220,3	10,3	(309,0)	11,2	-
Амортизация за период	-	(40,0)	(45,3)	(393,6)	(18,1)	-	(7,5)	(504,5)
Корректировка по переводу валют	(29,2)	(218,3)	(166,4)	(494,9)	(20,5)	(252,7)	(2,8)	(1 184,8)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	101,0	1 263,3	1 088,5	5 027,4	174,5	950,3	77,4	8 682,4
Накопленная амортизация	-	(443,7)	(518,8)	(3 110,8)	(117,2)	-	(39,6)	(4 230,1)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	101,0	819,6	569,7	1 916,6	57,3	950,3	37,8	4 452,3

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. у Группы не было основных средств в залоге.

Сумма капитализированных затрат по займам составила 50,7 млн. долларов США, 59,0 млн. долларов США и 164,0 млн. долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг., соответственно.

8 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. руководство Группы решило, что низкий уровень активности и ухудшение конъюнктуры на рынке стальной продукции являются индикаторами возможной потери стоимости активов, и провело тестирование активов на обесценение с использованием доходного подхода, основанного на входящих данных преимущественно 3-его уровня.

Для целей тестирования на обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг., руководство Группы оценило денежные потоки на прогнозный период 7 лет, установленный в связи с длительным сроком полезного использования металлургического оборудования, а также нормализованные потоки постпрогнозного периода. Цены на металлопродукцию для этой оценки были определены на основе прогнозов аналитиков инвестиционных банков.

Ниже в таблице указаны компании и виды активов, по которым также проводился тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также основные предпосылки и их чувствительность, использованные в моделях на обесценение. Цены на металлопродукцию для этой оценки были определены на основе прогнозов аналитиков инвестиционных банков. Чувствительность в таблице ниже определялась как процент изменения соответствующих факторов в течение прогнозного и постпрогнозного периодов, при котором возмещаемая стоимость активов (ценность от использования) становится равной их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2015 г. тест на обесценение выявил, что возмещаемая стоимость основных средств (ценность от использования) активов ломозаготовительной сети сегмента Сортной прокат Россия и ОАО «Нижнесергинский метизно-металлургический завод» оказалась ниже балансовой стоимости на 23,9 млн. долларов США и 34,7 млн. долларов США, соответственно. Так же тест выявил обесценение гудвилла NLMK Indiana LLC на 14,4 млн. долларов США.

Компания	Вид актива	Прог- нозный период, лет	Ставка дисконти- рования, %	Виды продукции	Средняя цена реализации продукции*, долл. за тонну (FCA)	Чувствительность, % изменения	
						Цена	Объем продаж
ОАО «СГОК»	Основные средства и нематериальные активы	7	12-16%	Железорудное сырье	44	-43%	-56%
ОАО «СГОК»	Гудвилл	7	12-16%	Железорудное сырье	44	-36%	-47%
NLMK Pennsylvania LLC	Основные средства	7	8%	Плоский прокат	646	-3%	-22%
NLMK Indiana LLC	Основные средства	7	8%	Плоский прокат	540	-0,4%	-3%
NLMK Indiana LLC	Гудвилл	7	8%	Плоский прокат	540	+0,3%	+2%
ОАО «Алтай-Кокс»	Основные средства	7	12-16%	Кокс, химическая продукция	172	-15%	-40%
ОАО «Алтай-Кокс»	Гудвилл	7	12-16%	Кокс, химическая продукция	172	-13%	-35%
Активы ломозаготовительной сети сегмента Сортной прокат Россия	Основные средства	7	12-16%	Металлолом	171	+3%	-
ОАО «НСММЗ»	Основные средства	7	12-16%	Сортной прокат и полуфабрикаты	344	+1%	+2%
ООО «НЛМК-Калуга»	Основные средства	7	12-16%	Сортной прокат и полуфабрикаты	353	-0,2%	-1%
ООО «НЛМК-Метиз»	Основные средства	7	12-16%	Метизы	464	-7%	-31%
NLMK DanSteel A/S	Основные средства	7	8%	Толстый лист	630	-1%	-5%

* Средневзвешенные цены с учетом сортамента реализуемой продукции, усредненные за период 2016-2022 гг.

8 Основные средства (продолжение)

Ниже в таблице указаны компании и виды активов, по которым также проводился тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также основные предпосылки и их чувствительность, использованные в моделях на обесценение. Цены на металлопродукцию для этой оценки были определены на основе прогнозов аналитиков инвестиционных банков. Чувствительность в таблице ниже определялась как процент изменения соответствующих факторов в течение прогнозного и постпрогнозного периодов, при котором возмещаемая стоимость активов (ценность от использования) становится равной их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2014 г. тест на обесценение выявил, что возмещаемая стоимость основных средств (ценность от использования) ОАО «Нижнесергинский метизно-металлургический завод», ООО «НЛМК-Калуга» и NLMK DanSteel A/S оказалась ниже балансовой стоимости на 113,7 млн. долларов США, 127,0 млн. долларов США и 67,1 млн. долларов США, соответственно.

Компания	Вид актива	Прогнозный период, лет	Ставка дисконтирования, %	Виды продукции	Средняя цена реализации продукции*, долл. за тонну (FCA)	Чувствительность, % изменения	
						Цена	Объем продаж
ПАО «НЛМК»	Основные средства и нематериальные активы	7	12-16%	Плоский прокат	405	-17%	-17%
ОАО «СГОК»	Основные средства и нематериальные активы	7	12-16%	Железорудное сырье	34	-25%	-27%
ОАО «СГОК»	Гудвилл	7	12-16%	Железорудное сырье	34	-7%	-8%
NLMK Pennsylvania LLC	Основные средства	7	9%	Плоский прокат	799	-5%	-62%
NLMK Indiana LLC	Основные средства	7	9%	Плоский прокат	705	-4%	-35%
ОАО «Алтай-Кокс»	Гудвилл	7	12-16%	Кокс, химическая продукция	116	-3%	-14%
Активы ломозаготовительной сети сегмента	Основные средства	7	12-16%	Металлолом	199	-2%	-43%
Сортовой прокат Россия							
ОАО «НСММЗ»	Основные средства	7	12-16%	Сортовой прокат и полуфабрикаты	403	+2%	+7%
ООО «НЛМК-Калуга»	Основные средства	7	12-16%	Сортовой прокат и полуфабрикаты	437	+3%	-
NLMK DanSteel A/S	Основные средства	6	9%	Толстый лист	738	+2%	-

* Средневзвешенные цены с учетом сортамента реализуемой продукции, усредненные за период 2015-2021 гг.

8 Основные средства (продолжение)

Ниже в таблице указаны компании и виды активов, по которым проводился тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также основные предпосылки и их чувствительность, использованные в моделях на обесценение. Цены на металлопродукцию для этой оценки были определены на основе прогнозов аналитиков инвестиционных банков. Чувствительность в таблице ниже определялась как процент изменения соответствующих факторов в течение прогнозного и постпрогнозного периодов, при котором возмещаемая стоимость активов (ценность от использования) становится равной их балансовой стоимости.

Компания	Вид актива	Прогнозный период, лет	Ставка дисконтирования, %	Виды продукции	Средняя цена реализации продукции*, долл. за тонну (FCA)	Чувствительность, % изменения	
						Цена	Объем продаж
ООО «НЛМК-Калуга»	Основные средства	7	11%	Сортовой прокат и полуфабрикаты	592	-1%	-5%
ОАО «НСММЗ»	Основные средства	7	11%	Сортовой прокат	568	-3%	-10%
ООО «НЛМК-Метиз»	Основные средства	7	11%	Метизы	697	-4%	-19%
Активы ломозаготовительной сети сегмента Сортовой прокат Россия	Основные средства	7	11%	Металлолом	268	-1%	-5%
ПАО «НЛМК»	Основные средства	7	11%	Плоский прокат и полуфабрикаты	631	-6%	-24%
NLMK DanSteel A/S	Основные средства	7	8%	Толстый лист	895	-4%	-24%

* Средневзвешенные цены с учетом сортамента реализуемой продукции, усредненные за период 2014-2020 гг.

9 Нематериальные активы

	Гудвилл	Права на разработку полезных ископаемых	Клиентская база	Объекты интеллектуальной промышленной собственности	Договор на выгодных условиях	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.	786,1	557,7	196,8	59,5	8,7	1 608,8
Накопленная амортизация	-	(281,7)	(93,5)	(29,1)	(0,4)	(404,7)
Остаточная стоимость на 1 января 2013 г.	786,1	276,0	103,3	30,4	8,3	1 204,1
Поступления	-	15,6	-	-	-	15,6
Выбытия (Примечание 20)	(289,7)	-	-	(3,0)	-	(292,7)
Амортизация за период	-	(12,6)	(15,8)	(4,3)	(0,1)	(32,8)
Корректировка по переводу валют	(33,0)	(20,5)	(0,7)	(2,1)	-	(56,3)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	463,4	532,1	189,1	52,2	8,7	1 245,5
Накопленная амортизация	-	(273,6)	(102,3)	(31,2)	(0,5)	(407,6)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	463,4	258,5	86,8	21,0	8,2	837,9
Амортизация за период	-	(11,4)	(44,4)	(9,4)	(0,1)	(65,3)
Корректировка по переводу валют	(178,0)	(104,4)	(5,1)	(5,8)	-	(293,3)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	285,4	309,6	147,6	30,4	8,7	781,7
Накопленная амортизация	-	(166,9)	(110,3)	(24,6)	(0,6)	(302,4)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	285,4	142,7	37,3	5,8	8,1	479,3
Амортизация за период	-	(7,1)	(36,9)	(5,6)	(0,1)	(49,7)
Обесценение	(14,4)	-	-	-	-	(14,4)
Корректировка по переводу валют	(56,4)	(31,3)	(0,4)	(0,2)	-	(88,3)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.	214,6	239,0	-	-	8,7	462,3
Накопленная амортизация	-	(134,7)	-	-	(0,7)	(135,4)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	214,6	104,3	-	-	8,0	326,9

Указанные нематериальные активы были приобретены в рамках объединения компаний и отвечают критериям отдельного отражения в учете. Они были отражены по справедливой стоимости на дату приобретения на основании показателей, полученных в результате оценки.

Сроки полезного использования нематериальных активов Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. приведены ниже.

9 Нематериальные активы (продолжение)

	Компания	Общий срок полезного использования, месяцев	Оставшийся срок полезного использования, месяцев
Права на разработку полезных ископаемых	ООО «Жерновский ГОК»	240	116
Права на разработку полезных ископаемых	ООО «Жерновский ГОК»	240	192
Права на разработку полезных ископаемых	ООО «Усинский ГОК»	240	181
Права на разработку полезных ископаемых	ОАО «Стойленский ГОК»	306	240
Клиентская база	ООО «ВИЗ-Сталь»	125	-
Клиентская база	Novexco (Cyprus) Ltd., Novex Trading (Swiss) S.A.	180	-
Объекты интеллектуальной промышленной собственности	ООО «ВИЗ-Сталь»	149	-
Договор на выгодных условиях	NLMK Indiana LLC	974	888

В течение 2015 г. Группа пересмотрела сроки полезного использования клиентской базы и объектов интеллектуальной промышленной собственности и завершила их амортизацию в 3 квартале 2015 г.

В мае 2011 г. Группа приобрела лицензию на разведку и добычу каменного угля на участке Жерновский Глубокий Жерновского каменноугольного месторождения с окончанием срока действия в 2031 г. Балансовая стоимость данной лицензии по состоянию на 31 декабря 2015 г. составляет 4,6 млн. долларов США. В августе 2005 г. Группа приобрела лицензию на разведку и разработку Жерновского угольного месторождения с окончанием срока действия в 2025 г. Балансовая стоимость данной лицензии по состоянию на 31 декабря 2015 г. составляет 7,3 млн. долларов США.

В марте 2011 г. Группа приобрела лицензию на разведку и добычу каменного угля в пределах шахтного поля № 3 Усинского месторождения с окончанием срока действия в 2031 г. Балансовая стоимость данной лицензии по состоянию на 31 декабря 2015 г. составляет 16,8 млн. долларов США.

Лицензия на добычу железных руд и нерудных полезных ископаемых на Стойленском железорудном месторождении Белгородской области с окончанием срока действия в 2035 г. была приобретена Группой в 2004 г. в результате объединения компаний. Балансовая стоимость данных прав на добычу полезных ископаемых составила 75,7 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2015 г.

По мнению руководства Группы, срок действия вышеуказанных лицензий будет продлен.

Гудвилл, возникший в ходе приобретений, был отнесен на соответствующие сегменты, к которым относятся приобретенные компании. Гудвилл, возникший в ходе приобретения контрольной доли участия в SIF S.A. в 2011 г. (Примечание 20), составил 289,7 млн. долларов США. На дату приобретения данный гудвилл был отнесен на стальной сегмент и сегмент зарубежный прокат в сумме 128,4 млн. долларов США и 161,3 млн. долларов США, соответственно, и выбыл в результате деконсолидации NVH (Примечание 20).

Отнесение гудвилла к каждому из сегментов приведено ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Плоский прокат Россия	139,2	179,7	307,5
Зарубежные прокатные активы	21,3	35,7	35,7
Сортовой прокат Россия	2,5	3,3	5,7
Добыча и переработка сырья	51,6	66,7	114,5
	214,6	285,4	463,4

9 Нематериальные активы (продолжение)

Тестирование гудвилла на обесценение

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. Группа провела тест на обесценение гудвилла. Возмещаемая стоимость была определена как стоимость использования соответствующих активов. Для целей данного теста на обесценение Группа использовала такие же ключевые предположения, как и в модели обесценения других активов, которые приведены в Примечании 8. Тест выявил обесценение гудвилла NLMK Indiana LLC на 14,4 млн. долларов США.

10 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	342,3	440,9	621,9
Дивиденды к уплате	161,2	0,7	1,4
Прочие кредиторы	16,0	23,1	89,0
	<u>519,5</u>	<u>464,7</u>	<u>712,3</u>
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные	62,9	105,4	111,4
Налоги, кроме налога на прибыль	39,2	77,3	134,0
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	104,8	128,5	204,1
	<u>206,9</u>	<u>311,2</u>	<u>449,5</u>
	<u>726,4</u>	<u>775,9</u>	<u>1 161,8</u>

11 Кредиты и займы

Ставки	Валюта	Срок погашения	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Облигационные займы					
8% до 11,5%	RUR	2015-2017 гг.	350,4	543,9	1 400,7
4,45% до 4,95%	USD	2018-2019 гг.	1 195,9	1 196,1	1 319,6
Кредиты					
5% и 10%	RUR	2015-2017 гг.	-	23,1	38,4
LIBOR +1,375% до LIBOR +3% и PRIME +0,375%	USD	2015-2019 гг.	583,4	374,9	541,0
EURIBOR +0,9% до EURIBOR +2%	EUR	2015-2022 гг.	546,4	620,9	853,4
Краткосрочная и долгосрочная задолженность по финансовому лизингу и прочие заимствования			-	9,6	37,4
			<u>2 676,1</u>	<u>2 768,5</u>	<u>4 190,5</u>
Минус: краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов			<u>(559,8)</u>	<u>(804,3)</u>	<u>(1 136,7)</u>
Долгосрочные кредиты и займы			<u>2 116,3</u>	<u>1 964,2</u>	<u>3 053,8</u>

11 Кредиты и займы (продолжение)

Балансовая и справедливая стоимость долгосрочных облигационных займов представлены в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.		По состоянию на 31 декабря 2014 г.		По состоянию на 31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигационные займы	1 315,5	1 300,8	1 444,9	1 278,6	2 216,6	2 215,8

Справедливая стоимость текущих кредитов и займов соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов, а также обязательств по финансовому лизингу приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость облигаций определяется на основе потоков денежных средств, дисконтированных по применимой ставке, и относится к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

График платежей по долгосрочным кредитам и займам представлен в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
1-2 года	359,6	580,0	1 169,2
2-5 лет	1 719,3	1 347,4	1 300,6
более 5 лет	37,4	36,8	584,0
	2 116,3	1 964,2	3 053,8

Обеспечение по кредитным договорам

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. общая сумма обеспечения, выданного по кредитным договорам, составила 377,5 млн. долларов США, 699,6 млн. долларов США и 452,2 млн. долларов США, соответственно (Примечания 6, 7).

12 Акционерный капитал

(а) Акции

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. акционерный капитал Материнской Компании состоял из 5 993 227 240 выпущенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 российский рубль каждая. Каждая обыкновенная акция дает своему владельцу 1 голос на собрании акционеров.

(б) Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям могут быть выплачены в соответствии с требованиями российского законодательства, накладывающего определенные ограничения, по решению общего собрания акционеров, принимаемого на основании рекомендации Совета директоров. Прибыль, возможная к распределению акционерам в отношении любого отчетного периода, определяется на основании данных бухгалтерской отчетности Материнской Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством. Нераспределенная прибыль Материнской Компании, возможная к распределению в соответствии с положениями российского законодательства по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг., составила 4 360,9 млн. долларов США, 5 409,3 млн. долларов США и 8 971,7 млн. долларов США по курсу на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг., соответственно.

12 Акционерный капитал (продолжение)

В соответствии с дивидендной политикой Группа выплачивает дивиденды на ежеквартальной основе в следующем порядке:

- если соотношение «Чистый долг / EBITDA» меньше или равно 1,0: уровень дивидендных выплат находится в диапазоне, границами которого являются 50% чистой прибыли и 50% свободного денежного потока, рассчитываемых по консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО;
- если соотношение «Чистый долг / EBITDA» выше 1,0: уровень дивидендных выплат находится в диапазоне, границами которого являются 30% чистой прибыли и 30% свободного денежного потока, рассчитываемых по консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

В декабре 2015 г. Материнская Компания объявила дивиденды за 3 квартал 2015 г., в размере 1,95 российских рубля на акцию на сумму 163,9 млн. долларов США (по историческому курсу на дату объявления дивидендов). Сумма задолженности по дивидендам составляет 161,2 млн. долларов США на 31 декабря 2015 г. (Примечание 10).

В сентябре 2015 г. Материнская Компания объявила дивиденды за 2 квартал 2015 г., в размере 0,93 российских рубля на акцию на сумму 84,1 млн. долларов США (по историческому курсу на дату объявления дивидендов).

В июне 2015 г. Материнская Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., в размере 2,44 российских рублей на акцию на общую сумму 303,9 млн. долларов США (включая промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., в размере 0,88 российских рубля на акцию на сумму 133,9 млн. долларов США) переведенные по историческому курсу на дату объявления дивидендов, а также за 3 месяца, закончившиеся 31 марта 2015 г., в размере 1,64 российских рублей на акцию на общую сумму 178,7 млн. долларов США (по историческому курсу на дату объявления дивидендов).

В сентябре 2014 г. Материнская Компания объявила промежуточные дивиденды за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., в размере 0,88 российских рублей на акцию на сумму 133,9 млн. долларов США (по историческому курсу).

В июне 2014 г. Материнская Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в размере 0,67 российских рублей на акцию на общую сумму 115,0 млн. долларов США (по историческому курсу).

В июне 2013 г. Материнская Компания объявила дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., в размере 0,62 российских рублей на акцию на общую сумму 115,6 млн. долларов США (по историческому курсу).

(в) Управление капиталом

Целями Группы при управлении капиталом являются обеспечение финансовой устойчивости и целевого уровня доходности для акционеров, а также снижение стоимости капитала и оптимизация его структуры. Для достижения этих целей Группа может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые или погашать существующие кредиты и займы, предлагать долевыми и долговыми инструментами на рынках капитала.

В рамках управления капиталом Группа использует следующие показатели:

- коэффициент рентабельности инвестированного капитала, который определяется путем деления операционной прибыли за последние двенадцать месяцев за вычетом налога на прибыль на инвестированный капитал, должен превышать стоимость капитала;
- свободный денежный поток, который определяется как чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, минус чистые уплаченные проценты, минус капитальные вложения, минус авансовые платежи по инвестиционной деятельности, должен быть положительным.

В течение отчетного периода Группа не пересматривала свою политику по управлению капиталом.

13 Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Прибыль за год, относящаяся к акционерам ПАО «НЛМК» (млн. долларов США)	967,4	772,5	145,4
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	5 993 227 240	5 993 227 240	5 993 227 240
Базовая и разводненная прибыль на акцию, относящаяся к акционерам ПАО «НЛМК» (доллары США)	0,1614	0,1289	0,0243

Базовая чистая прибыль на одну обыкновенную акцию рассчитывается путем деления прибыли за год, относящейся к акционерам ПАО «НЛМК», на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении для целей расчета базовой и разводненной чистой прибыли на акцию, составило 5 993 227 240 за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. У Материнской Компании нет в обращении финансовых инструментов, имеющих потенциально разводняющий эффект.

14 Выручка

(а) Выручка от продажи по видам продукции

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Чугун, слябы и сортовая заготовка	2 207,2	2 486,4	2 202,2
Плоский прокат	4 366,4	5 651,1	6 367,5
Сортовой прокат и метизы	808,9	1 301,3	1 240,6
Железорудный концентрат и аглоруда	165,8	311,4	327,0
Кокс и прочая химическая продукция	228,9	259,8	254,4
Металлолом	46,9	74,7	66,5
Прочая продукция	184,2	311,0	360,2
	8 008,3	10 395,7	10 818,4

(б) Выручка от продажи по географическим регионам

Распределение общей суммы выручки по географическим регионам производится по местоположению конечного покупателя продукции Группы. Общая сумма выручки Группы от операций с внешними покупателями по географическим регионам за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг., приводится в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Россия	3 146,0	4 434,3	4 373,4
Северная Америка	1 356,8	2 084,9	1 558,9
Страны ЕС	1 603,0	1 819,6	1 982,8
Страны Ближнего Востока, включая Турцию	684,1	636,5	875,4
Страны Азии и Океании	374,4	319,3	794,2
Прочие регионы	844,0	1 101,1	1 233,7
	8 008,3	10 395,7	10 818,4

У Группы нет покупателей, на долю которых приходится более 10% от выручки.

15 Расходы на оплату труда

Расходы Группы на оплату труда, с учетом взносов на социальное страхование, включены в соответствующие строки консолидированного отчета о прибыли или убытке как указано ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Себестоимость реализации	(608,2)	(858,6)	(1 038,4)
Общехозяйственные и административные расходы	(153,8)	(231,4)	(295,8)
Коммерческие расходы	(31,3)	(40,4)	(40,8)
	(793,3)	(1 130,4)	(1 375,0)

Вознаграждение руководства включает выплаты членам Правления и Совета директоров Материнской Компании. Вознаграждение состоит из годового оклада и премии, рассчитываемой по итогам достигнутых результатов. Общая сумма вознаграждения руководству, с учетом взносов на социальное страхование, в 2015, 2014 и 2013 гг. составила 11,3 млн. долларов США, 13,6 млн. долларов США и 9,3 млн. долларов США, соответственно.

16 Налоги, кроме налога на прибыль

Распределение налогов, кроме налога на прибыль, по функциональным статьям консолидированного отчета о прибыли или убытке приведено ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Себестоимость реализации	(65,7)	(122,4)	(122,5)
Общехозяйственные и административные расходы	(4,4)	(7,5)	(6,6)
Коммерческие расходы	(0,4)	(0,6)	(0,7)
Прочие операционные расходы	(5,2)	(7,0)	(4,8)
	(75,7)	(137,5)	(134,6)

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	(301,1)	(378,3)	(141,1)
Доходы / (расходы) по отложенному налогу на прибыль	(51,8)	15,9	(87,7)
Корректировки текущего налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде	-	-	(26,2)
Всего расходов по налогу на прибыль	(352,9)	(362,4)	(255,0)

Ставка налога на прибыль применяемая к компаниям Группы, расположенным в России, преимущественно составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемая к зарубежным дочерним компаниям, варьируется от 30% до 35%.

17 Налог на прибыль (продолжение)

Прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Прибыль до вычета налога на прибыль	1 321,1	1 136,0	419,2
Сумма налога, рассчитанная по действующей ставке 20%	(264,2)	(227,2)	(83,8)
Изменение суммы налога:			
- расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(63,3)	(20,5)	(59,5)
- необлагаемые разницы от пересчета валют	17,0	39,4	7,2
- эффект разных ставок налога	31,7	118,3	25,6
- налоговые убытки за отчетный год, по которым не признан отложенный налоговый актив	(82,4)	(99,6)	(82,3)
- использование ранее непризнанных убытков, перенесенных на будущие периоды	-	22,6	-
- изменение доли владения в NVH и величины опциона (Примечание 20)	18,6	(16,3)	-
- списание ранее признанных отложенных налоговых активов	(9,8)	(53,0)	(62,7)
- убыток от обесценения инвестиции (Примечание 20)	-	(100,5)	-
- корректировки текущего налога предыдущих периодов, признанные в отчетном периоде	-	-	(26,2)
- прочие	(0,5)	(25,6)	26,7
Всего расходов по налогу на прибыль	(352,9)	(362,4)	(255,0)

Налоговый эффект временных разниц выражается в образовании отложенных налоговых активов и обязательств, представленных ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Отложенные налоговые активы			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	74,2	100,8	170,3
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	0,1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,2	15,8	27,5
Запасы	-	24,5	-
Чистые операционные убытки и льготы по убыткам	-	14,6	73,3
Прочие	15,7	13,9	6,4
	93,1	169,6	277,6
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	(341,8)	(429,9)	(728,2)
Прочие нематериальные активы	(7,9)	(8,5)	(21,8)
Запасы	(12,9)	-	(32,2)
Прочие долгосрочные обязательства	(1,6)	(13,7)	-
	(364,2)	(452,1)	(782,2)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	(271,1)	(282,5)	(504,6)

17 Налог на прибыль (продолжение)

Изменение отложенных налоговых активов и обязательств приведено ниже:

	2015 г.	2014 г.	2013 г.
По состоянию на 1 января	(282,5)	(504,6)	(501,1)
Признано в консолидированном отчете о прибыли или убытке	(51,8)	15,9	(87,7)
Деконсолидация дочерних компаний (Примечание 20)	-	-	50,1
Корректировка по переводу валют	63,2	206,2	34,1
По состоянию на 31 декабря	(271,1)	(282,5)	(504,6)

Сумма чистых операционных убытков, которые могут быть использованы каждый год, ограничена различными налоговыми юрисдикциями Группы. Группа регулярно пересматривает допущения, которые лежат в основе оценки возмещаемости ее отложенных налоговых активов, и делает корректировки в необходимом размере. В своей оценке касательно высокой вероятности того, что в будущем появится налогооблагаемая прибыль, за счет которой убытки, перенесенные на будущие периоды, будут зачтены, руководство рассматривает текущую ситуацию и будущие экономические выгоды исходя из бизнес-планов по каждой дочерней компании.

В таблице ниже приводится информация о суммах накопленных непризнанных налоговых убытков, в отношении которых не признавались отложенные налоговые активы, в разбивке по срокам истечения возможности их возмещения.

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
От 1 до 5 лет	294,3	310,9	165,4
От 5 до 10 лет	376,3	600,4	1 060,9
Более 10 лет	850,9	680,9	714,6
Без срока давности	976,5	1 084,8	1 180,9
	2 498,0	2 677,0	3 121,8

Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы. Во втором квартале 2013 г. модели оценки, ранее подтверждавшие обоснованность признания отложенных налоговых активов основных европейских компаний Группы, были пересмотрены по результатам анализа экономической ситуации в Европе. Обновленные модели не поддерживают возмещение части налоговых активов в сумме 62,7 млн. долларов США, что привело к списанию ранее признанных отложенных налоговых активов во втором квартале 2013 г. По состоянию на 31 декабря 2013 г. показатели этих европейских компаний были исключены из консолидированного отчета о финансовом положении Группы (Примечание 20).

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 908,2 млн. долларов США, 1 274,5 млн. долларов США и 1 628,9 млн. долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг., соответственно, связанные с инвестициями в дочерние компании, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

В соответствии с законодательством Российской Федерации основные российские компании Группы, включая ПАО «НЛМК», были объединены в консолидированную группу налогоплательщиков в целях исчисления и уплаты налога на прибыль организаций с учетом совокупного финансового результата хозяйственной деятельности. Компании Группы, не формирующие консолидированную группу налогоплательщиков, исчисляют налог на прибыль индивидуально.

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. Группа провела анализ своих налоговых позиций на наличие неопределенности в признании и оценке по ним. На основании анализа Группа считает, что налоговые позиции, указанные в декларации по налогу на прибыль, которые уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль, признаны и оценены в соответствии с налоговым законодательством.

18 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Процентный доход по счетам в банках и банковским депозитам	44,5	29,5	36,2
Прочие финансовые доходы	7,4	7,0	4,4
Итого финансовые доходы	51,9	36,5	40,6
Процентные расходы по кредитам и займам	(118,9)	(178,9)	(221,5)
Капитализированные проценты	32,2	61,6	121,9
Прочие финансовые расходы	(8,6)	(19,5)	(22,3)
Итого финансовые расходы	(95,3)	(136,8)	(121,9)

19 Курсовые разницы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Прибыли по курсовым разницам от денежных средств и их эквивалентов	44,6	251,9	55,1
Прибыли по курсовым разницам от финансовых вложений	542,1	1 249,9	180,1
Прибыли / (убытки) по курсовым разницам от финансовых инструментов	1,8	(33,1)	(1,2)
Убытки по курсовым разницам от долгового финансирования	(415,1)	(898,5)	(170,0)
(Убытки) / прибыли по прочим активам и обязательствам	(63,9)	(82,0)	21,2
	109,5	488,2	85,2

20 Выбытие компаний, находящихся под контролем Группы

В сентябре 2013 г. Группа подписала соглашение с бельгийской государственной компанией Societe Wallonne de Gestion et de Participations S.A. (далее – «SOGEPA») о продаже 20,5% акций холдинга NLMK Belgium Holdings S.A. (далее – «NBH»), принадлежащего дочерней компании SIF S.A., в состав которого входят производственные и сбытовые компании дивизиона NLMK Europe, за исключением компании NLMK DanSteel A/S, за 91,1 млн. евро (122,9 млн. долларов США). В соответствии с соглашением SOGEPA получила права участия в управлении компанией NBH и ее дочерними компаниями, включая совместное с Группой принятие решений по ключевым вопросам через представительство в Совете директоров NBH.

Привлечение SOGEPA в качестве стратегического инвестора осуществлено в рамках продолжающейся реструктуризации европейских активов Группы, направленной на дальнейшее повышение эффективности и оптимизацию затрат.

Данное соглашение привело к потере Группой контроля над NBH и, соответственно, прекращению включения показателей NBH в состав консолидированной финансовой отчетности Группы, начиная с 30 сентября 2013 г.

20 Выбытие компаний, находящихся под контролем Группы (продолжение)

Справедливая стоимость оставшихся в распоряжении Группы 79,5% акций NBH была рассчитана на основе наилучших оценок руководством будущих денежных потоков, включая допущения относительно увеличения загрузки производственных мощностей и исполнения операционного бизнес-плана, включающего план реструктуризации. Данные акции были приняты к учету в сумме 459,2 млн. долларов США в качестве долгосрочных финансовых вложений в компанию, учитываемую по методу долевого участия, которая является связанной стороной. Также в расчет результата от выбытия включены денежные поступления в сумме 122,9 млн. долларов США, списание трансляционной разницы в сумме 60,0 млн. долларов США, списание гудвилла в сумме 289,7 млн. долларов США, списание опциона в сумме 30,0 млн. долларов США и списание активов NBH на дату выбытия, раскрытых ниже. В результате сделки Группа признала убыток от выбытия, относящийся к данной операции, в сумме 51,4 млн. долларов США, которая отражена по строке «Результат от выбытия дочерней компании».

Балансовая стоимость активов и обязательств NBH по состоянию на дату выбытия представлена в таблице ниже:

Оборотные активы, в т.ч.:	1 029,9
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	76,7
<i>Прочие оборотные активы</i>	953,2
Внеоборотные активы	1 133,5
Итого активы	2 163,4
Текущие обязательства	(926,9)
Долгосрочные обязательства	(862,7)
Итого обязательства	(1 789,6)
Капитал	373,8

В состав оборотных активов включена торговая и прочая дебиторская задолженность в сумме 329,5 млн. долларов США, запасы в сумме 609,4 млн. долларов США. В состав внеоборотных активов включены основные средства в сумме 980,7 млн. долларов США и отложенные налоговые активы в сумме 149,1 млн. долларов США. В состав текущих обязательств включены торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 624,7 млн. долларов США. В состав долгосрочных обязательств включены долгосрочные кредиты и займы в сумме 531,9 млн. долларов США и отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль в сумме 199,2 млн. долларов США.

Информация по операциям NBH за период с 1 января 2013 г. по дату выбытия представлена в таблице ниже:

Выручка	1 047,1
Себестоимость реализации	(973,3)
Расходы по налогу на прибыль	(53,0)
Чистый убыток за период	(276,7)

Выручка и чистый убыток NBH за 4 квартал 2013 г. составили 405,6 млн. долларов США и (70,9) млн. долларов США, соответственно. Выручка и убыток NBH до убытков от обесценения за 2014 г. составили 1 517,3 млн. долларов США и (243,4) млн. долларов США, соответственно. Выручка и чистый убыток NBH за 2015 г. составили 1 277,6 млн. долларов США и (191,3) млн. долларов США, соответственно.

Продолжающаяся динамика низких цен на металлопродукцию в Европе и неполное выполнение бюджетных показателей компаниями холдинга NBH привело к необходимости пересмотра модели тестирования на обесценение инвестиций в NBH в 2014 г., которая показывала отсутствие обесценения в 2013 г. Пересмотренная модель показала наличие обесценения в сумме 325,2 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2014 г. Для проведения тестирования на обесценение Группа оценила денежные потоки на 9 лет для разных групп активов и соответствующие потоки денежных средств в постпрогнозном периоде. Цены на металлопродукцию были определены на основе прогнозов аналитиков инвестиционных банков. Используемая ставка дисконтирования - 8%. Модель тестирования на обесценение чувствительна к использованным в ней допущениям. В частности, увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к дополнительному обесценению в сумме 117 млн. долларов США.

20 Выбытие компаний, находящихся под контролем Группы (продолжение)

Информация об операциях Группы с NBH приведена в Примечании 23.

Обобщенная финансовая информация о NBH до убытков от обесценения представлена в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Оборотные активы	734,1	921,9	993,0
Внеоборотные активы	751,3	935,3	1 101,2
Итого активы	1 485,4	1 857,2	2 094,2
Текущие обязательства	(657,5)	(1 054,3)	(819,4)
Долгосрочные обязательства	(624,2)	(488,6)	(963,0)
Итого обязательства	(1 281,7)	(1 542,9)	(1 782,4)
Капитал	203,7	314,3	311,8

Величина денежных средств NBH по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. составила 59,8 млн. долларов США, 46,1 млн. долларов США и 25,1 млн. долларов США, соответственно.

Доля Группы в чистых убытках NBH за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 гг., и с даты выбытия до 31 декабря 2013 г. составила (103,4) млн. долларов США, (193,5) млн. долларов США и (54,2) млн. долларов США, соответственно, и включена в строку «Доля в чистых убытках ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия» консолидированного отчета о прибыли или убытке.

Отложенные налоговые активы и обязательства NBH по состоянию на дату выбытия относятся к временным разницам по следующим статьям:

Торговая и прочая дебиторская задолженность	0,2
Запасы	(8,0)
Основные средства	(148,7)
Прочие нематериальные активы	0,3
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5,5
Долгосрочные обязательства	2,3
Чистые операционные убытки и льготы по убыткам	94,7
Прочие	3,6
Итого отложенное налоговое обязательство	(50,1)

Справедливая стоимость опционов

В сентябре 2013 г. SOGEPА и Группа также подписали опционное соглашение, которое предусматривает возможность для Группы реализовать опционы на покупку, а для компании SOGEPА – опционы на продажу ее 20,5% пакета акций (5,1% обыкновенных акций NBH в каждом из 2016, 2017 и 2018 гг. и все оставшиеся акции после 2023 г.).

По условиям опциона цена исполнения определялась исходя из балансовой стоимости чистых активов NBH. При этом минимальная стоимость 20,5% акций составляла 91,1 млн. евро плюс фиксированный процент. Группа признала соответствующее обязательство по опционам по справедливой стоимости в сумме 82,5 млн. долларов США и 30,0 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., соответственно, по строке «Прочие долгосрочные обязательства» консолидированного отчета о финансовом положении. Убыток от изменения величины опциона в размере (52,5) млн. долларов США был отражен по строке «Прибыли от инвестиций» консолидированного отчета о прибыли или убытке.

20 Выбытие компаний, находящихся под контролем Группы (продолжение)

Опционы были оценены с использованием стандартных рыночных моделей оценки. Существенными допущениями Уровня 3 входящих данных, использованными при оценке справедливой стоимости опционного соглашения, являются волатильность базовых акций, рассчитанная за год, и справедливая стоимость базовых акций.

Изменения в структуре владения и управления NLMK Belgium Holdings

В марте 2015 г. Группа и SOGEPA подписали соглашение об увеличении доли владения SOGEPA в NBH с 20,5% до 49%. В рамках соглашения прекращены действующие опционы Группы НЛМК на выкуп и компании SOGEPA на продажу доли в NBH.

Численность совета директоров NBH увеличена: в него войдут четыре представителя Группы НЛМК и три представителя SOGEPA. Представители SOGEPA также вошли в советы директоров производственных подразделений NBH.

Прибыль от списания опциона в размере 76,0 млн. долларов США была отражена по строке «Прибыли от инвестиций» консолидированного отчета о прибыли или убытке.

Ранее, в декабре 2014 г., Группа осуществила конвертацию займов выданных в акционерный капитал NBH на сумму 220 млн. евро с соответствующим отражением в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. Эти инвестиции также являются частью подписанного в марте 2015 г. соглашения. В декабре 2015 г. Группа осуществила конвертацию займов выданных в акционерный капитал NBH на сумму 100 млн. евро с соответствующим отражением в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. Данные вклады не повлияли на долю Группы в NBH.

Группа и SOGEPA договорились о поддержке NBH в получении финансирования оборотного капитала. В марте 2015 г. акционеры осуществили дополнительные денежные вклады в акционерный капитал NBH пропорционально долям владения (20,4 млн. евро и 19,6 млн. евро, соответственно).

21 Информация по сегментам

У Группы имеется пять сегментов, отдельно раскрываемых в отчетности: Плоский прокат Россия, Зарубежные прокатные активы, Сортовой прокат Россия, Добыча и переработка сырья и Инвестиции в ассоциированную компанию NBH (Примечание 20). Данные сегменты включают различные дочерние компании, имеющие самостоятельное руководство и реализующие различные продукты и услуги. Пять вышеуказанных сегментов удовлетворяют критериям сегментов, отдельно раскрываемых в отчетности. Дочерние компании включаются в сегмент, к которому они относятся по виду производимой ими продукции и в рамках которого осуществляется управление их деятельностью.

Выручка сегментов, количественные показатели которых не превышают установленных пороговых значений, в основном относится к двум операционным сегментам Группы. Эти сегменты включают страховые и прочие услуги. Ни один из данных сегментов не превысил установленных пороговых значений по количественным показателям для того, чтобы быть раскрытым отдельно. Доля в чистых прибылях / (убытках) зависимых компаний включается в сегмент Плоский прокат Россия.

Руководство Группы определяет реализацию и передачу активов между сегментами, как если бы данная реализация или передача производилась третьим сторонам. Руководство Группы оценивает результаты деятельности сегмента на основании показателей выручки, валовой прибыли, операционной прибыли до доли в чистых убытках ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, обесценения, а также списания активов, и прибыли за год.

Операции и остатки между сегментами включают в себя исключение внутригрупповых дивидендов, входящих в состав строки «Прибыль / (убыток) за год», выплаченных сегменту Плоский прокат Россия другими сегментами и прочие внутригрупповые корректировки по исключению, в том числе исключение обязательств NBH перед компаниями Группы (Примечание 23). Деконсолидационные корректировки по NBH включают в себя полное исключение выручки NBH с дальнейшим признанием выручки Группы от NBH, исключение нерезализованной прибыли (Примечания 4, 23), признание инвестиции в ассоциированную компанию (Примечание 4), признание обесценения и доли в убытке NBH, а также прочие консолидационные корректировки.

21 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о прибыли или убытке сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., а также их активах и обязательствах на эту дату представлена в таблице ниже:

	Добыча и переработка сырья	Плоский прокат Россия	Сортовой прокат Россия	Зарубежные прокатные активы	Инвестиции в ассоци- рованную компанию NBH	Все прочие	Операции и остатки между сегментами	Деконсоли- дационные корректировки по NBH	Итого
Выручка от внешних покупателей	184,2	4 718,7	859,0	1 441,9	1 212,7	11,7	-	(419,9)	8 008,3
Выручка от операций между сегментами	405,0	1 345,9	293,3	-	64,9	0,1	(2 044,3)	(64,9)	-
Себестоимость реализации	(225,9)	(4 000,1)	(1 026,1)	(1 512,5)	(1 121,5)	(5,0)	2 066,7	328,7	(5 495,7)
Валовая прибыль / (убыток)	363,3	2 064,5	126,2	(70,6)	156,2	6,8	22,4	(156,2)	2 512,6
Операционная прибыль / (убыток)*	256,8	1 195,9	(16,8)	(165,7)	(172,2)	5,2	112,9	172,2	1 388,3
Чистые финансовые доходы / (расходы)	16,8	4,8	(26,1)	(39,9)	(19,5)	1,0	-	19,5	(43,4)
Расходы по налогу на прибыль	(71,2)	(244,9)	2,1	(0,6)	6,5	(0,8)	(37,5)	(6,5)	(352,9)
Прибыль / (убыток) за год	279,1	1 290,3	(92,7)	(203,8)	(191,3)	(5,4)	(195,9)	87,9	968,2
Активы сегмента	1 476,6	7 509,6	953,4	1 036,6	1 485,4	11,6	(2 195,6)	(1 358,2)	8 919,4
Обязательства сегмента	(326,0)	(3 603,2)	(565,6)	(1 458,9)	(1 281,7)	(1,0)	2 679,0	775,7	(3 781,7)
Амортизация	(40,6)	(384,6)	(65,4)	(69,3)	(80,2)	(0,1)	-	80,2	(560,0)
Капитальные затраты	(281,3)	(259,8)	(24,9)	(22,7)	-	(6,0)	-	-	(594,7)

* Операционная прибыль / (убыток) до доли в чистых убытках ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, обесценения, а также списания активов

21 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о прибыли или убытке сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., а также их активах и обязательствах на эту дату представлена в таблице ниже:

	Добыча и переработка сырья	Плоский прокат Россия	Сортовой прокат Россия	Зарубежные прокатные активы	Инвестиции в ассоци- рованную компанию NBH	Все прочие	Операции и остатки между сегментами	Деконсоли- дационные корректировки по NBH	Итого
Выручка от внешних покупателей	345,9	5 684,1	1 446,9	2 015,0	1 462,4	0,1	-	(558,7)	10 395,7
Выручка от операций между сегментами	721,8	2 187,9	367,7	-	54,9	-	(3 277,4)	(54,9)	-
Себестоимость реализации	(347,5)	(5 667,2)	(1 578,4)	(1 896,7)	(1 375,3)	(0,1)	3 004,6	471,6	(7 389,0)
Валовая прибыль / (убыток)	720,2	2 204,8	236,2	118,3	142,0	-	(272,8)	(142,0)	3 006,7
Операционная прибыль / (убыток)*	576,3	874,2	242,3	21,4	(215,9)	(2,2)	(124,1)	215,9	1 587,9
Чистые финансовые доходы / (расходы)	27,9	(9,1)	(82,9)	(37,2)	(21,3)	1,0	-	21,3	(100,3)
Расходы по налогу на прибыль	(193,6)	(221,9)	(19,0)	27,2	11,1	(0,2)	45,1	(11,1)	(362,4)
Прибыль / (убыток) за год	763,0	1 426,3	(96,3)	(154,6)	(243,4)	6,4	(652,5)	(275,3)	773,6
Активы сегмента	1 948,9	8 902,9	1 367,9	1 491,9	1 857,2	99,7	(3 611,8)	(1 707,3)	10 349,4
Обязательства сегмента	(480,0)	(4 138,9)	(996,3)	(1 956,0)	(1 542,9)	(27,6)	4 016,6	1 032,4	(4 092,7)
Амортизация	(63,6)	(538,5)	(106,6)	(82,7)	(101,1)	(2,1)	-	101,1	(793,5)
Капитальные затраты	(253,9)	(220,9)	(51,2)	(17,9)	-	(18,7)	-	-	(562,6)

* Операционная прибыль / (убыток) до доли в чистых убытках ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, обесценения, а также списания активов

21 Информация по сегментам (продолжение)

Информация о прибыли или убытке сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., а также их активах и обязательствах на эту дату представлена в таблице ниже:

	Добыча и переработка сырья	Плоский прокат Россия	Сортовой прокат Россия	Зарубежные прокатные активы	Инвестиции в ассоци- рованную компанию NBH	Все прочие	Операции и остатки между сегментами	Деконсоли- дационные корректировки по NBH	Итого
Выручка от внешних покупателей	372,2	6 240,6	1 328,2	1 693,0	1 446,9	0,6	-	(263,1)	10 818,4
Выручка от операций между сегментами	978,8	1 623,8	388,1	1,7	5,8	-	(2 992,4)	(5,8)	-
Себестоимость реализации	(423,0)	(6 655,5)	(1 507,8)	(1 795,7)	(1 327,6)	(0,3)	2 826,3	217,7	(8 665,9)
Валовая прибыль / (убыток)	928,0	1 208,9	208,5	(101,0)	125,1	0,3	(166,1)	(51,2)	2 152,5
Операционная прибыль / (убыток)*	787,1	(254,6)	324,8	(42,3)	(244,9)	(8,1)	10,3	36,5	608,8
Чистые финансовые доходы / (расходы)	23,3	52,1	(107,3)	(37,0)	(18,5)	1,0	-	5,1	(81,3)
Расходы по налогу на прибыль	(118,1)	(85,8)	(5,5)	6,0	(81,7)	(0,2)	1,6	28,7	(255,0)
Прибыль / (убыток) за год	766,2	167,1	197,3	(61,4)	(347,6)	0,8	(574,9)	16,7	164,2
Активы сегмента	2 382,5	13 223,2	2 799,6	1 476,3	2 094,2	62,8	(3 912,6)	(1 673,0)	16 453,0
Обязательства сегмента	(177,0)	(6 021,3)	(1 996,5)	(1 692,2)	(1 782,4)	(53,1)	4 366,1	1 301,9	(6 054,5)
Амортизация	(71,5)	(553,1)	(88,0)	(74,8)	(112,6)	-	-	28,9	(871,1)
Капитальные затраты	(125,7)	(391,5)	(179,8)	(48,5)	-	(10,8)	-	-	(756,3)

* Операционная прибыль / (убыток) до доли в чистых убытках ассоциированных компаний и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, обесценения, а также списания активов

В географическом плане все существенные активы, производственные мощности и административные учреждения Группы расположены на территории Российской Федерации, в США и в Европе.

22 Риски и неопределенности

(а) Условия ведения деятельности Группы

Экономике Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка, в частности, фактическая неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокая инфляция. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться и допускают различные толкования (Примечание 24(е)).

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также от развития фискальной, правовой и политической систем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы.

Политическая и экономическая нестабильность в регионе, в том числе продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан, оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда может оказать существенное влияние на деятельность и финансовое положение Группы, эффект которого трудно предсказать, тем не менее, Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы.

Основные финансовые риски, присущие деятельности Группы, включают в себя рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: риск изменения процентных ставок, валютный риск и риск изменения цен на товары.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой. Для управления этим риском проводится анализ рисков процентных ставок на регулярной основе. В целях снижения влияния данного риска принимаются меры по поддержанию оптимального соотношения кредитных обязательств с фиксированными и плавающими ставками.

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

	<u>По состоянию на 31 декабря 2015 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2014 г.</u>	<u>По состоянию на 31 декабря 2013 г.</u>
Инструменты с фиксированной процентной ставкой			
Финансовые активы	2 427,7	2 103,5	2 363,9
- денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	343,0	549,2	970,0
- краткосрочные финансовые вложения (Примечание 5)	1 242,6	621,3	484,6
- торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва (Примечание 6)	622,3	791,7	904,8
- долгосрочные финансовые вложения (Примечание 5)	219,8	141,3	4,5
Финансовые обязательства	(2 065,8)	(2 366,9)	(3 508,3)
- торговая, прочая кредиторская задолженность и дивиденды к уплате (Примечание 10)	(519,5)	(464,7)	(712,3)
- краткосрочные кредиты и займы (Примечание 11)	(230,8)	(302,5)	(525,0)
- долгосрочные кредиты и займы (Примечание 11)	(1 315,5)	(1 599,7)	(2 271,0)

22 Риски и неопределенности (продолжение)

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Инструменты с плавающей процентной ставкой			
Финансовые активы	-	-	78,4
- краткосрочные финансовые вложения (Примечание 5)	-	-	0,4
- долгосрочные финансовые вложения (Примечание 5)	-	-	78,0
Финансовые обязательства	(1 129,8)	(866,3)	(1 394,5)
- краткосрочные кредиты и займы (Примечание 11)	(329,0)	(501,8)	(611,7)
- долгосрочные кредиты и займы (Примечание 11)	(800,8)	(364,5)	(782,8)

Изменение процентной ставки по инструментам с плавающей процентной ставкой на 100 базисных пунктов привело бы к незначительному изменению прибыли и капитала.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Экспортно-ориентированные компании Группы подвержены влиянию валютных рисков. С целью минимизации валютных рисков экспортная программа формируется с учетом возможных (прогнозируемых) курсовых колебаний основных валют. Группа осуществляет мероприятия по диверсификации выручки, выраженной в различных валютах. При заключении внешнеторговых контрактов Группа осуществляет контроль сбалансированности валютных позиций: платежи в иностранных валютах покрываются встречными поступлениями экспортной выручки в одноименной валюте. При этом не исключается применение стандартных инструментов хеджирования валютных рисков.

Чистая валютная позиция, представленная ниже, рассчитана в отношении основных валют по статьям консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2015 г. как разница между активами и обязательствами, выраженными в валюте, отличной от функциональной валюты компании.

	Доллар США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	196,4	39,6
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,9	303,6
Краткосрочные финансовые вложения	1 079,9	129,4
Долгосрочные финансовые вложения	-	222,1
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(42,3)	(95,2)
Краткосрочные кредиты и займы	(19,8)	(145,6)
Долгосрочные кредиты и займы	(1 578,3)	(400,8)
Чистая валютная позиция	(361,2)	53,1

Чистая валютная позиция, представленная ниже, рассчитана в отношении основных валют по статьям консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2014 г. как разница между активами и обязательствами, выраженными в валюте, отличной от функциональной валюты компании.

	Доллар США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	230,4	107,1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7,0	402,1
Краткосрочные финансовые вложения	423,0	164,8
Долгосрочные финансовые вложения	-	141,2
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(40,7)	(107,2)
Краткосрочные кредиты и займы	(117,7)	(126,9)
Долгосрочные кредиты и займы	(1 178,3)	(494,0)
Чистая валютная позиция	(676,3)	87,1

22 Риски и неопределенности (продолжение)

Чистая валютная позиция, представленная ниже, рассчитана в отношении основных валют по статьям консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2013 г. как разница между активами и обязательствами, выраженными в валюте, отличной от функциональной валюты компании.

	Доллар США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	460,5	161,2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,1	418,4
Краткосрочные финансовые вложения	350,3	107,2
Прочие внеоборотные активы	0,6	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(51,2)	(93,3)
Краткосрочные кредиты и займы	(169,6)	(170,6)
Долгосрочные кредиты и займы	(1 400,0)	(682,8)
Чистая валютная позиция	(806,3)	(259,9)

Анализ чувствительности

Чувствительность рассчитывается как произведение величины чистой валютной позиции по соответствующей валюте и процента изменения валютных курсов.

Укрепление следующих валют на 25% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. увеличило / (уменьшило) бы капитал на суммы, приведенные ниже, при этом эффект на прибыль за год отличался бы от указанного, и составил бы 87,6 млн. долларов США, 196,8 млн. долларов США и 105,3 млн. долларов США, соответственно, в связи с возникновением прибыли по курсовым разницам от внутригрупповых операций (Примечание 19).

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Доллар США	(90,3)	(169,1)	(201,6)
Евро	13,3	21,8	(65,0)

Ослабление данных валют относительно функциональной валюты имело бы такой же по сумме эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные останутся неизменными.

Риск изменения цен на товары

Риск изменения цен на товары – возможное изменение цен на сырье и металлопродукцию, их влияние на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы.

Минимизация рисков Группы, связанных со сбытом продукции, осуществляется посредством широкой географии продаж, позволяющей гибко реагировать на ухудшение конъюнктуры одного или нескольких рынков сбыта продукции на основе проводимого анализа существующих и потенциальных рынков сбыта продукции.

Одним из инструментов управления риском изменения цен является вертикальная интеграция. Высокая степень вертикальной интеграции позволяет контролировать издержки и эффективно управлять всем процессом производства: от добычи сырья и генерации электрической и тепловой энергии до производства, обработки и распределения металлопродукции.

Для снижения соответствующего риска Группа также использует формульное ценообразование с привязкой к индексам цен на металлопродукцию при заключении ряда контрактов на поставку сырья и вспомогательных материалов.

22 Риски и неопределенности (продолжение)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, когда контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору.

Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности и авансов, выданных поставщикам) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты. Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется каждым операционным подразделением в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами.

Группа контролирует кредитный риск, оценивая степень риска каждого контрагента или группы связанных лиц. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно (не реже одного раза в квартал).

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности.

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

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	343,0	549,2	970,0
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 6)	622,3	791,7	904,8
Краткосрочные финансовые вложения (Примечание 5)	1 242,6	621,3	485,0
Долгосрочные финансовые вложения (Примечание 5)	219,8	141,3	82,5
Итого балансовые риски	2 427,7	2 103,5	2 442,3
Выданные финансовые гарантии (Примечание 23(г))	273,2	611,6	790,6
	2 700,9	2 715,1	3 232,9

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных банковских депозитов, а также краткосрочных и долгосрочных депозитов, на основе кредитного рейтинга международных агентств, приведен в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты			
AAA-BBB	244,3	504,9	837,6
BB-B	95,6	38,9	122,0
Без рейтинга и кассовые остатки	3,1	5,4	10,4
	343,0	549,2	970,0
Краткосрочные и долгосрочные депозиты			
AAA-BBB	756,4	549,2	370,3
BB-B	415,3	0,2	10,4
Без рейтинга	-	-	-
	1 171,7	549,4	380,7

22 Риски и неопределенности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 г. указанные ниже суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов, выданных поставщикам, являлись просроченными, с созданием соответствующих резервов после наступления срока исполнения обязательств:

	Торговая дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам	Прочая дебиторская задолженность
Непросроченная	485,8	43,8	269,9
Просроченная, в т.ч.:	127,8	10,2	19,2
- до 1 месяца	84,9	3,0	1,0
- от 1 до 3 месяцев	16,0	0,7	0,6
- от 3 до 12 месяцев	7,8	1,3	9,8
- свыше 12 месяцев	19,1	5,2	7,8
	613,6	54,0	289,1
Резерв	(16,3)	(4,2)	(15,3)
За вычетом резерва	597,3	49,8	273,8

По состоянию на 31 декабря 2014 г. указанные ниже суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов, выданных поставщикам, являлись просроченными, с созданием соответствующих резервов после наступления срока исполнения обязательств:

	Торговая дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам	Прочая дебиторская задолженность
Непросроченная	669,3	49,3	290,9
Просроченная, в т.ч.:	132,7	20,4	18,5
- до 1 месяца	60,1	6,8	0,9
- от 1 до 3 месяцев	31,2	3,6	0,5
- от 3 до 12 месяцев	11,7	5,3	4,9
- свыше 12 месяцев	29,7	4,7	12,2
	802,0	69,7	309,4
Резерв	(28,6)	(9,6)	(20,4)
За вычетом резерва	773,4	60,1	289,0

22 Риски и неопределенности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. указанные ниже суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов, выданных поставщикам, являлись просроченными, с созданием соответствующих резервов после наступления срока исполнения обязательств:

	Торговая дебиторская задолженность	Авансы, выданные поставщикам	Прочая дебиторская задолженность
Непросроченная	730,7	55,9	529,2
Просроченная, в т.ч.:	171,0	25,8	30,1
- до 1 месяца	67,2	7,4	0,9
- от 1 до 3 месяцев	43,8	4,8	0,6
- от 3 до 12 месяцев	5,3	2,5	2,3
- свыше 12 месяцев	54,7	11,1	26,3
	<u>901,7</u>	<u>81,7</u>	<u>559,3</u>
Резерв	<u>(39,3)</u>	<u>(19,3)</u>	<u>(25,1)</u>
За вычетом резерва	<u>862,4</u>	<u>62,4</u>	<u>534,2</u>

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. у Группы отсутствуют существенные суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, которая просрочена и не обеспечена.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструменты планирования текущей ликвидности. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций, финансовой аренды. В целях обеспечения достаточного количества денежных средств, необходимых для своевременного погашения своих обязательств, Группа использует инструменты детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств.

В таблице ниже приводится анализ краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов Группы по срокам погашения согласно соответствующим договорам. Суммы, указанные в таблице с расшифровкой по срокам погашения, представляют собой недисконтированный отток денежных средств.

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
До 1 года	752,5	877,6	1 269,1
От 1 года до 2 лет	473,1	719,7	1 396,0
От 2 до 5 лет	1 799,8	1 442,7	1 998,0
Более 5 лет	37,6	8,7	29,1
Итого кредиты и займы	<u>3 063,0</u>	<u>3 048,7</u>	<u>4 692,2</u>

Риск ликвидности, связанный с выданными финансовыми гарантиями, раскрыт в Примечании 23(г).

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. у Группы отсутствуют существенные суммы торговой и прочей кредиторской задолженности со сроком погашения свыше года, и ее балансовая стоимость приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

22 Риски и неопределенности (продолжение)

(д) Страхование

В целях минимизации рисков Группа заключила договоры страхования имущества и убытков от перерыва в производстве, страхования грузов, страхования общей ответственности и КАСКО. С учетом требований законодательства, Группой заключены договоры обязательного страхования автогражданской ответственности, обязательного страхования опасных производственных объектов. Также Группа приобретает страховое покрытие гражданской ответственности членов саморегулируемых организаций, страхование ответственности директоров и должностных лиц, добровольное медицинское страхование сотрудников Группы.

23 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Группа осуществляет операции со связанными сторонами на рыночных принципах.

(а) Продажи связанным сторонам и закупки у связанных сторон

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Продажи			
Компании группы NVH	731,8	985,7	227,7
Прочие связанные стороны	4,7	7,7	9,1
Закупки			
Компании группы Universal Cargo Logistics Holding (компании, находящиеся под общим контролем бенефициарного владельца)	324,9	375,9	411,3
Прочие связанные стороны	64,4	60,6	16,3

(б) Дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность и авансы выданные			
Компании группы NVH	220,8	300,9	294,2
Прочие связанные стороны	27,3	17,5	36,8
Кредиторская задолженность			
Компании группы Universal Cargo Logistics Holding (компании, находящиеся под общим контролем бенефициарного владельца)	5,8	2,3	15,2
Прочие связанные стороны	18,9	25,2	6,3

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Финансовые операции

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Займы, выданные компаниям группы NVH (Примечание 5)	285,1	209,6	185,6
Депозиты и расчетные счета в ПАО Банк ЗЕНИТ и ПАО «Липецккомбанк» (компании, находящиеся под значительным влиянием контролирующего акционера Группы)	24,2	36,5	92,4

При выдаче займов зарубежным компаниям Группы и компаниям, учитываемым по методу долевого участия, процентная ставка определяется с использованием информации о внешних сопоставимых сделках с учетом внутреннего кредитного рейтинга компании.

Процентный доход по депозитам и текущим счетам в ПАО Банк ЗЕНИТ и ПАО «Липецккомбанк» за годы, закончившиеся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг., составил 2,4 млн. долларов США, 3,5 млн. долларов США и 3,3 млн. долларов США, соответственно.

(г) Выданные финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. предоставленные Группой гарантии по займам, выданным компаниям группы NVH, составили 273,2 млн. долларов США, 611,6 млн. долларов США и 790,6 млн. долларов США, соответственно, что является максимальной потенциальной суммой будущих выплат, возмещаемых по требованию получателя гарантии. Ни одна из сумм по гарантийным обязательствам Группы не была начислена в консолидированной финансовой отчетности, так как Группа оценивает вероятность оттока денежных средств по данным гарантиям как низкую.

Сроки погашения обязательств, обеспеченных гарантиями, приведены ниже:

	По состоянию на 31 декабря 2015 г.	По состоянию на 31 декабря 2014 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.
Менее 1 года	82,0	528,9	176,8
От 1 до 2 лет	14,3	61,8	533,3
Более 2 лет	176,9	20,9	80,5
	273,2	611,6	790,6

(д) Отчисления в негосударственный пенсионный фонд и благотворительный фонд

Общие отчисления в негосударственный пенсионный фонд и благотворительный фонд в 2015, 2014 и 2013 гг. составили 6,5 млн. долларов США, 9,1 млн. долларов США и 6,5 млн. долларов США, соответственно. Группа не имеет долгосрочных обязательств по осуществлению финансирования, гарантий или других форм поддержки указанных фондов.

(е) Операции между компаниями под общим контролем

В сентябре 2015 г. Материнская Компания завершила сделку по продаже всей принадлежащей ей контролирующей доли участия в ОАО «Северная Нефтегазовая Компания» (51,0%) на сумму 10,1 млн. долларов США компании под общим контролем. Выбытие ОАО «Северная Нефтегазовая Компания» привело к деконсолидации активов в размере 20,4 млн. долларов США и обязательств в размере 20,1 млн. долларов США.

Разница между ценой продажи и стоимостью чистых активов отражена в строке «Продажа активов компании под общим контролем» консолидированного отчета об изменениях в капитале. Выручка и прибыль ОАО «Северная Нефтегазовая Компания» за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г., несущественны.

Данная сделка осуществлена в рамках управления портфелем непрофильных активов Группы.

24 Обязательства и условные события

(а) Антидемпинговые расследования

При экспорте продукции внешнеторговая деятельность Группы рассматривается время от времени на предмет ее соответствия торговому законодательству стран-импортеров. Экспортные продажи Группы были предметом нескольких антидемпинговых расследований. Группа принимает ряд мер по предотвращению негативных последствий текущих и возможных антидемпинговых расследований, а также участвует в переговорах, проводимых российской стороной. Резервы по возможным соглашениям и решениям в результате антидемпинговых расследований в представленной консолидированной финансовой отчетности не начислялись.

(б) Судебные разбирательства

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа участвует в ряде судебных разбирательств, являясь истцом или ответчиком. Руководство Группы считает, что обязательства, которые могут возникнуть у нее по результатам данных разбирательств, не могут оказать существенного отрицательного влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности, и в представленной консолидированной финансовой отчетности их начисление не производилось.

Начатое в январе 2010 г. по инициативе неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» судебное разбирательство в Международном Коммерческом Арбитражном Суде при Торгово-Промышленной Палате Российской Федерации (далее «МКАС») в отношении взыскания с Материнской Компании дополнительной задолженности по оплате акций ОАО «Макси-Групп» завершилось в январе 2012 г. в пользу Материнской Компании.

Начатое в декабре 2012 г. по инициативе неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» судебное разбирательство в МКАС об утрате им имущества в связи с соглашением о купле-продаже пакета акций завершилось в январе 2014 г. Арбитры МКАС приняли постановление об отсутствии компетенции МКАС по рассмотрению иска неконтролирующего акционера ОАО «Макси-Групп» к Материнской Компании и о прекращении разбирательства.

Дальнейшее обжалование в отношении данных исков невозможно.

В 3 квартале 2014 г. Группа получила около 104,0 млн. долларов США, в ноябре 2015 г. около 17 млн. долларов США и в январе 2016 г. около 11 млн. долларов США, в ходе конкурсного производства по исполнению судебного решения, вынесенного российским судом в 2012 г. Данные суммы отражены по строке «Прибыли от инвестиций» консолидированного отчета о прибыли или убытке.

В настоящее время продолжается ряд инициированных неконтролирующим акционером ОАО «Макси-Групп» судебных разбирательств в европейских судах, связанных с иском, направленным в МКАС в январе 2010 г. В 2014 г. суды во Франции и Англии вынесли решения о приведении в исполнение на территории этих государств решения МКАС, отмененного российскими судами. В декабре 2014 г. Материнской Компанией было произведено обжалование решения французского суда, а в ноябре 2015 г. – обжалование решения английского суда. Руководство Группы оценивает вероятность неблагоприятного исхода и оттока денежных средств, связанных с данными судебными разбирательствами, как низкую и, соответственно, никакие начисления в отношении данных исков не были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью. В условиях существующей системы контроля и мер наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы полагает, что Группа выполняет требования федеральных и региональных регулирующих органов в части охраны окружающей среды, и, следовательно, в настоящее время не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде и его исправлением.

24 Обязательства и условные события (продолжение)

(г) Обязательства по капитальным вложениям

По оценкам руководства по состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. неисполненные контракты на поставку оборудования и строительно-монтажные работы составляют 564,7 млн. долларов США, 620,8 млн. долларов США и 498,6 млн. долларов США, соответственно.

(д) Обязательства социального характера

Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного страхования. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера предназначены как для сотрудников Группы, так и для жителей региона. Отдельные объекты социальной сферы были переданы Группой муниципальным органам, тем не менее, руководство Группы предполагает, что Группа будет продолжать осуществлять финансирование различных социальных программ в ближайшем будущем. Данные затраты относятся на расходы в том периоде, когда они понесены.

(е) Условные обязательства налогового характера

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, включая некоторые операции, касающиеся финансирования российских компаний внутри Группы, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы, а также оспорена правомерность включения некоторых расходов в декларации по налогу на прибыль. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство, регулирующее порядок трансфертного ценообразования, претерпело изменения, начиная с 1 января 2012 г. Новые правила трансфертного ценообразования являются технически более сложными и, в определенной степени, более приближенными к международным принципам. Новое законодательство предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок трансфертных цен и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении контролируемых сделок (определенных в применимом законодательстве) при условии, если цена сделки не соответствует рыночному принципу. Руководство осуществляет анализ соответствия документации, подтверждающей примененные трансфертные цены, требованиям действующего законодательства и ее достаточности для подтверждения налоговых позиций Группы. Учитывая, что практика внедрения новых правил трансфертного ценообразования до сих пор находится в стадии разработки, влияние любых фактов оспаривания трансфертных цен Группы не может быть достоверно оценено, однако может быть существенным для финансового положения и результатов деятельности Группы.

В состав Группы входит ряд организаций, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из уверенности в том, что данные организации не образуют постоянного представительства в России и, соответственно, не подлежат обложению налогом на прибыль. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в настоящий момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть значительными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом. В 2014 г. в соответствии с законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Начиная с 2015 г., прибыль КИК может облагаться налогом по ставке 20%. В связи с этим Руководство Группы осуществляет анализ влияния новых налоговых правил на деятельность Группы и предпринимает необходимые меры для соответствия требованиям российского налогового законодательства. Исходя из собственного понимания новых положений налогового законодательства и того факта, что практика внедрения этих положений до сих пор не сформирована, руководство не признавало расход по текущему налогу на прибыль и отложенный налог на прибыль в отношении временных разниц относящихся к компаниям Группы, к которым применим закон о КИК в той части, по которой обязательства по расчетам по таким налогам подлежат урегулированию Группой.

24 Обязательства и условные события (продолжение)

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

(ж) Основные условия кредитных договоров

Определенные кредитные договоры имеют условия, которые налагают ограничения на цели, на которые может быть использован кредит, условия, касающиеся выбытия и отчуждения активов, принятия каких-либо обязательств и предоставления займов, кредитов, поручительств или гарантий, обязательства в отношении какой-либо будущей процедуры реорганизации или банкротства заемщика, а также обязывают заемщика поддерживать заложенные активы в их текущей оценке и состоянии. Дополнительно данные соглашения содержат условия соблюдения некоторых финансовых коэффициентов, условия в отношении результатов деятельности заемщика, включая перекрестное неисполнение обязательств, а также наличие судебных исков, превышающих определенную сумму, в отношении которых имеются разумные ожидания негативного исхода, и, кроме того, условия, вступающие в силу при неспособности заемщика выполнять договорные обязательства. Компании Группы не имеют нарушений ограничительных условий по всем кредитным договорам по состоянию на каждую отчетную дату.

25 Основные положения учетной политики

Ниже приведены основные положения учетной политики, которые последовательно от одного отчетного года к другому применяются Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними компаниями являются компании, находящиеся под контролем Группы в силу того, что Группа (а) обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций, т.е. имеет права управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций; (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Консолидация дочерних компаний начинается с момента, когда Группа получает контроль над объектом инвестиций, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над объектом инвестиций.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующие доли отражаются в составе капитала отдельно от капитала акционеров Материнской компании.

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

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенной компании.

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

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Все внутригрупповые операции, сальдо, а также нереализованная прибыль по расчетам между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Материнская Компания и все ее дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Ассоциированные компании и прочие компании, учитываемые по методу долевого участия

Ассоциированные компании и прочие компании, учитываемые по методу долевого участия – компании, на деятельность которых Группа оказывает значительное влияние, но не имеет контроля или совместного контроля над финансовой и операционной политикой.

Инвестиции в ассоциированные и прочие компании, учитываемые по методу долевого участия, первоначально отражаются по себестоимости (справедливой стоимости переданного вознаграждения).

Также по методу долевого участия Группа учитывает соглашение, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы компаний, учитываемых по методу долевого участия. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Дивиденды, полученные от ассоциированных и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные и прочие компании, учитываемых по методу долевого участия. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, после приобретения отражается в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке за год как доля финансового результата ассоциированных и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, а доля в изменении прочего совокупного дохода после приобретения признается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой. Все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия, но отражение может отличаться, в зависимости от сути изменения.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных и прочих компаниях, учитываемых по методу долевого участия, становится равна или превышает ее долю в ассоциированных компаниях или компаниях, учитываемых по методу долевого участия, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда это является требованием законодательства или она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данных ассоциированных или прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными и прочими компаниями, учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в этих компаниях. Нереализованные убытки, возникающие в результате операций между Группой и ассоциированными и прочими компаниями, учитываемыми по методу долевого участия, также подлежат исключению кроме случаев обесценения переданного актива.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

В консолидированном отчете о финансовом положении доля Группы в ассоциированных и прочих компаниях, учитываемых по методу долевого участия, отражается по балансовой стоимости, которая включает гудвилл на дату приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках с момента приобретения, за вычетом убытков от обесценения.

Выбытие дочерних компаний, ассоциированных и прочих компаний, учитываемых по методу долевого участия

В случае утраты Группой контроля или значительного влияния сохраняющаяся доля в дочерней компании, ассоциированных или прочих компаниях, учитываемых по методу долевого участия, переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированных или прочих компаниях, учитываемых по методу долевого участия или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

На дату утраты контроля Группа прекращает признание активов и обязательств бывшей дочерней компании в консолидированном отчете о финансовом положении и признает прибыль или убыток, связанный с утратой контроля, относимого на бывший контрольный пакет.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки наличных денежных средств, денежные средства, размещенные на текущих и депозитных счетах в банках, и другие высоколиквидные краткосрочные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев.

(в) Денежные средства с ограничением использования

Денежные средства с ограничением использования представляют собой средства, снятие которых со счетов ограничено юридическими или договорными обязательствами.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

(г) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции (выполнении работ, оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет на более раннюю из двух дат: (а) получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки товаров (работ, услуг), реализации имущественных прав. Сумма НДС исключается из выручки.

Сумма НДС, предъявленная по приобретенным (оприходованным) товарам и услугам, подлежит вычету из суммы задолженности по НДС перед бюджетом. Налог на добавленную стоимость, относящийся к операциям купли / продажи и оказания / получения услуг, расчеты с бюджетом по которым не завершены на отчетную дату (отложенный НДС), отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

(д) Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой цене продажи (расчетной продажной цене в ходе обычной деятельности, за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи).

К запасам относятся сырье и материалы, предназначенные для использования в процессе производства, готовая продукция и незавершенное производство, а также товары, предназначенные для перепродажи.

Отпуск в производство или иное списание запасов производится по средневзвешенной себестоимости.

Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормальной производительности производственных мощностей).

Прочие затраты включаются в себестоимость запасов только в той мере, в которой они были понесены для обеспечения текущего местонахождения и состояния запасов.

При продаже запасов балансовая стоимость этих запасов признается в качестве расходов в том периоде, в котором признается соответствующая выручка. Сумма любой уценки запасов до чистой цены продажи и все потери запасов, включая списание стоимости устаревших запасов, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором была выполнена уценка или имели место потери. Сумма любой обратной записи в отношении списания запасов, выполненной в связи с увеличением чистой цены продажи, признается как уменьшение величины запасов, отраженных в составе расходов, в том периоде, в котором была сделана данная обратная запись.

(е) Основные средства

Оценка при признании

Основные средства отражаются по себестоимости (модель учета по фактическим затратам). Себестоимость объекта основных средств включает:

- цену покупки, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых скидок и возмещений;
- любые прямые затраты на доставку актива в нужное место и приведение его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства компании;
- предварительную оценку затрат на последующий демонтаж и удаление объекта основных средств и восстановление природных ресурсов на занимаемом им участке, в отношении которых компания принимает на себя обязательство либо при приобретении этого объекта, либо вследствие его использования на протяжении определенного периода в целях, не связанных с созданием запасов в течение этого периода.

Стоимость объектов основных средств, построенных собственными силами, включает стоимость материалов, затраты на оплату труда и соответствующую часть производственных накладных расходов, прямо относящихся к постройке основных средств.

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию или для продажи требует значительного времени, включаются в себестоимость этого актива.

Включение затрат в балансовую стоимость объекта основных средств прекращается, когда такой объект доставлен в нужное место и приведен в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями руководства компании.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующая оценка

Основные средства учитываются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения.

Последующие затраты

Затраты по незначительному ремонту относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на регулярную замену крупных элементов основных средств признаются в балансовой стоимости соответствующего объекта в момент возникновения при условии соблюдения критериев признания. При этом остаточная стоимость заменяемых частей подлежит прекращению признания.

При выполнении каждого масштабного технического осмотра связанные с ним затраты признаются в балансовой стоимости объекта основных средств в качестве замены предыдущего технического осмотра при условии соблюдения критериев признания. Любая оставшаяся в балансовой стоимости сумма затрат на проведение предыдущего технического осмотра подлежит прекращению признания.

Прочие последующие расходы капитализируются только в случае, когда они приводят к возрастанию будущих экономических выгод от использования данных объектов.

Все остальные расходы признаются в качестве затрат в консолидированном отчете о прибыли или убытке в том отчетном периоде, когда они произведены.

Строка «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении также включают объекты капитального строительства и машины и оборудование к установке.

В случае если объект основных средств включает основные части, имеющие различные сроки использования, учет ведется по каждой отдельной части соответствующего объекта основных средств.

Затраты по кредитам и займам

Капитализация затрат по займам производится с даты начала капитализации и прекращается, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или продаже.

Дата начала капитализации наступает когда выполняются все следующие условия: (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.

Когда средства, заимствованные в общих целях, используются для приобретения актива, капитализируемая сумма затрат по займам определяется путем умножения ставки капитализации на сумму затрат на данный актив.

Проценты по займам, которые подлежат капитализации в соответствии с МСФО 23, классифицируются в консолидированном отчете о движении денежных средств аналогично классификации базисного актива, на который были капитализированы данные проценты.

Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке по строке «Финансовые расходы».

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Права на разработку полезных ископаемых

Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов минеральных ресурсов, отражаются по первоначальной стоимости и классифицируются последовательно в составе материальных или нематериальных активов в зависимости от их характера. Права на разработку полезных ископаемых, приобретенные в ходе объединения бизнеса, оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Прочие права и лицензии на разработку полезных ископаемых отражаются по фактической стоимости. Права на разработку полезных ископаемых амортизируются линейным методом в течение срока действия лицензии с учетом приблизительно одинаковых объемов добычи в течение срока действия лицензии.

Амортизация

Амортизация начисляется в течение предполагаемого остаточного срока полезного использования объектов основных средств путем равномерного списания первоначальной стоимости до их остаточной стоимости (линейный метод). Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, и последующие капитализируемые затраты амортизируются линейным методом в течение предполагаемого остаточного срока полезного использования объекта основных средств. Амортизация начисляется начиная с момента его доступности для использования, т. е. когда его местоположение и состояние обеспечивают возможность его использования в соответствии с намерениями руководства Группы.

Амортизация не начисляется по активам, подлежащим выбытию, и по земельным участкам. В некоторых случаях сам земельный участок может иметь ограниченный срок полезного использования, и тогда он амортизируется с использованием такого метода, который отражает потребление извлекаемой из него выгоды.

Ниже представлена информация о сроках полезного использования различных категорий активов:

Здания и сооружения	1 – 105 лет
Машины и оборудование	1 – 87 лет
Транспортные средства	1 – 39 лет

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Если себестоимость участка включает затраты на демонтаж, ликвидацию объектов основных средств и расходы на рекультивацию, то эта часть стоимости земельного актива амортизируется на протяжении периода потребления получаемых выгод от таких затрат.

Обесценение основных средств рассматривается в разделе (к) «Обесценение долгосрочных активов».

(ж) Аренда

Классификация аренды основывается на распределении рисков и выгод по соответствующим договорам аренды, связанных с владением активом, являющимся предметом аренды, между арендодателем и арендатором. Договоры аренды подразделяются на финансовую и операционную аренду.

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает переход к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. На дату начала срока аренды арендованный актив признается в консолидированном отчете о финансовом положении по наименьшей из его справедливой стоимости и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие арендные обязательства включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Учетная политика по амортизации арендуемых активов соответствует учетной политике, применимой к амортизируемым активам, находящимся в собственности.

Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Арендные платежи по договору операционной аренды признаются в качестве расходов равномерно на протяжении срока аренды.

(з) Гудвилл и нематериальные активы

Гудвилл определяется как разница между:

- определенной на дату приобретения совокупной справедливой стоимостью переданного возмещения и доли неконтролирующих акционеров, а при приобретении компании, осуществляемом поэтапно, справедливой стоимостью доли неконтролирующих акционеров на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемой компании; и
- долей чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств.

Превышение доли чистой справедливой стоимости приобретенных Группой идентифицируемых активов и принятых обязательств над переданным возмещением и справедливой стоимостью доли неконтролирующих акционеров на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемой компании, представляет собой доход от выгодного приобретения. Доход признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке на дату приобретения.

Гудвилл по ассоциированным и прочим компаниям, учитываемым по методу долевого участия, включается в балансовую стоимость инвестиций в эти компании.

При увеличении процента владения в уже приобретенной ранее компании (в рамках не контрольного процента) гудвилл не признается. Разница между приобретенной долей чистых активов и переданным возмещением признается в капитале.

Гудвилл отражается по первоначальной стоимости и в последующем оценивается за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Обесценение гудвилла

Гудвилл не амортизируется, но анализируется на предмет обесценения по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Для оценки на предмет обесценения гудвилл распределяется между всеми учетными единицами, генерирующими денежные потоки (далее – «учетные единицы»), которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка на предмет обесценения учетных единиц, среди которых был распределен гудвилл, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы.

Если возмещаемая стоимость учетных единиц оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвилла данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения гудвилла не подлежит восстановлению в последующих периодах.

Выбытие гудвилла

Если гудвилл составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальный актив первоначально оценивается по себестоимости.

Себестоимость отдельно приобретенного нематериального актива включает в себя:

- цену покупки нематериального актива, включая невозмещаемые налоги на покупку, после вычета торговых скидок и уступок;
- любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению.

Если нематериальный актив приобретен в рамках сделки по объединению бизнеса, себестоимость этого нематериального актива равна его справедливой стоимости на дату приобретения.

Если отсрочка по оплате нематериального актива выходит за рамки обычных условий кредитования, себестоимость такого актива равна эквиваленту цены при условии немедленного платежа денежными средствами. Разница между этой суммой и общей суммой платежей признается в качестве процентных расходов на протяжении всего срока кредитования, за исключением случаев, когда она капитализируется в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».

Если нематериальный актив является неотъемлемой частью основного средства, к которому оно относится, то он учитывается в составе этого основного средства.

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по себестоимости за вычетом любой накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Амортизация

Нематериальный актив с неопределенным сроком полезного использования не подлежит амортизации. Амортизация нематериальных активов, имеющих определенный срок полезного использования, начисляется линейным методом в течение наименьшего из сроков полезного использования или действия юридических прав на них.

(и) Обязательство по выводу из эксплуатации

Обязательства Группы по выбытию активов включают оценку затрат, связанных с восстановлением поверхности земли в соответствии с применимыми законодательными требованиями и лицензиями.

Затраты по выводу активов из эксплуатации учитываются по дисконтированной стоимости ожидаемых затрат на урегулирование обязательства, рассчитанной с использованием расчетных денежных потоков, и признаются как часть первоначальной стоимости данного актива. Капитализированные затраты амортизируются на протяжении срока полезного использования актива.

Денежные потоки дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает риски, присущие обязательствам по выводу активов из эксплуатации. Эффект дисконтирования признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке как финансовые расходы.

Предполагаемые будущие затраты по выводу из эксплуатации пересматриваются ежегодно и по мере необходимости корректируются.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли объективные признаки возможного обесценения отдельного актива или группы активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Оценка возмещаемой стоимости

При наличии признаков возможного обесценения производится оценка возмещаемой стоимости актива. В случае обесценения стоимость такого актива списывается до его возмещаемой стоимости, которая представляет собой наибольшее из значений справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности от использования.

Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу представляет собой сумму, которая может быть выручена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства, в результате сделки на дату оценки между независимыми, осведомленными и желающими заключить сделку сторонами, за вычетом любых прямых затрат, связанных с продажей или передачей.

Ценность от использования представляет собой приведенную стоимость расчетных будущих денежных потоков от ожидаемого непрерывного использования актива и его выбытия по окончании его срока полезного использования.

При оценке ценности от использования прогнозируемые будущие денежные поступления дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу.

Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки), которые в большинстве случаев определяются как индивидуальные дочерние компании Группы. Оценочные потоки денежных средств корректируются с учетом риска влияния конкретных условий на местах и дисконтируются по ставке, в основе которой лежит средневзвешенная стоимость капитала. Применительно к активам, не генерирующим поступление денежных потоков независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, возмещаемая стоимость определяется по генерирующему денежные потоки подразделению, к которому относятся такие активы.

Убыток от обесценения

Балансовая стоимость актива списывается до его оценочной возмещаемой стоимости, а сумма убытка включается в консолидированный отчет о прибыли или убытке за период. Убыток от обесценения сторнируется, если существуют признаки того, что убытки от обесценения активов (за исключением гудвилла), признанные в предыдущие периоды, больше не существуют или сократились, и если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, имевшим место после отражения убытка от обесценения. Убыток от обесценения сторнируется только в том объеме, в каком балансовая стоимость актива не превышает его балансовой стоимости, которая была бы установлена (за вычетом амортизации), если бы отражение убытка в результате обесценения актива не имело места. Восстановление убытка от обесценения для соответствующего актива признается немедленно в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

(л) Пенсии и прочие вознаграждения работникам

Группа начисляет обязательства в отношении долгосрочных выплат работникам по окончании трудовой деятельности, включая единовременные выплаты при выходе на пенсию. В течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., Группа осуществляла пенсионные планы с установленными выплатами, которые распространялись на большинство ее работников в Европе (Примечание 20).

Материнская Компания и ряд других компаний Группы также осуществляют планы с установленными взносами, согласно которым они осуществляют ежемесячные отчисления в негосударственный пенсионный фонд (далее – «Фонд»), рассчитываемые как определенный процент от заработной платы сотрудников. Пенсионные отчисления аккумулируются в Фонде на протяжении срока работы сотрудников, а затем распределяются Фондом. Соответственно, Группа не имеет долгосрочных обязательств по осуществлению финансирования, гарантий или других форм поддержки Фонда.

Группа следует требованиям законодательства Российской Федерации и других стран, в которых Группа осуществляет деятельность, о социальном страховании и пенсионном обеспечении. Взносы работодателя в Пенсионный фонд Российской Федерации исчисляются как процент от валовых расходов на оплату труда. Данные отчисления представляют собой планы с установленными взносами.

Выплаты по планам с установленными взносами относятся на расходы по мере их возникновения.

(м) Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам начисляются, если Группа:

- имеет существующие обязательства (юридические или вытекающие из практики), возникшие в результате прошлых событий;
- представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды;
- возможно провести надежную расчетную оценку величины обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, отражает наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых на конец отчетного периода для урегулирования существующего обязательства. В случаях, когда влияние фактора времени на стоимость денег существенно, величина резерва равняется приведенной стоимости ожидаемых затрат на урегулирование обязательства с использованием ставки дисконтирования до налогообложения. При этом увеличение балансовой стоимости резерва признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в качестве финансовых расходов.

Характер и стоимостная оценка условных обязательств и активов (включая судебные разбирательства, затраты по охране окружающей среды и пр.), раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если вероятность оттока экономических выгод не является незначительной.

Суммы по начислению и восстановлению резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности включены в коммерческие расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Если отсутствует вероятность получения денежных средств по обесцененной дебиторской задолженности, под которую ранее создавался резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности, то сумма задолженности списывается за счет данного резерва.

(н) Опционы на покупку и продажу активов

Опционы на покупку и продажу активов отражаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости. В случае положительной справедливой стоимости опциона для опциона на покупку, он классифицируется как актив, в случае отрицательной справедливой стоимости опциона для опциона на продажу – как обязательство. Изменение справедливой стоимости опционов отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

28 Основные положения учетной политики (продолжение)

(о) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог. Текущий и отложенный налог признается в составе прибыли или убытка за период, за исключением той его части, которая возникает при объединении бизнеса или из операции или события, которые признаются непосредственно в составе капитала.

Текущий налог

Текущие налоговые обязательства оцениваются в сумме, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов), с использованием ставок налога и налогового законодательства, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении разниц между балансовой стоимостью актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается, если временные разницы:

- возникают при первоначальном признании гудвилла;
- возникают при первоначальном признании (кроме случаев объединения бизнеса) активов и обязательств, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли;
- связаны с инвестициями в дочерние компании, если Группа имеет возможность контролировать время реализации временных разниц, и существует значительная вероятность, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с использованием ставок налога, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, а также определяются на основе ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу действующих на конец отчетного периода.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия, которые возникли бы в зависимости от способа, с помощью которого предполагается на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость этих активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов в той мере, в которой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно реализовать неиспользованные налоговые убытки и неиспользованные налоговые кредиты.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива подлежит пересмотру в конце каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой снижается вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей извлечь выгоду из использования части или всего этого отложенного налогового актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если есть юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом или с одного и того же налогоплательщика; и Группа намерена произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражаемые 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.

(п) Дивиденды к уплате

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты и до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску, отражаются в примечании о событиях после отчетной даты.

(р) Признание дохода

Выручка от реализации продукции и оказания услуг

Выручка представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или подлежащего получению за продажу товаров и услуг в ходе обычной деятельности Группы. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно определить достаточно точно, и существует вероятность получения в будущем экономических выгод, при этом все виды выручки Группы отвечают особым критериям, которые указаны в МСФО (IAS) 18 «Выручка».

Выручка отражается за вычетом соответствующих скидок, резервов, налога на добавленную стоимость и экспортных пошлин, сумм возвратов и после исключения оборотов по продажам внутри Группы.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязательство доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда услуги были предоставлены, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Проценты к получению

Проценты к получению признаются в зависимости от срока финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы по дивидендам

Доходы по дивидендам от инвестиций признаются в момент возникновения права Группы на получение платежа.

(с) Информация по сегментам

Группа отдельно представляет информацию о каждом операционном сегменте, который соответствует критериям, описанным в пункте 11 МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Деятельность Группы организована в рамках пяти сегментов, отдельно раскрываемых в отчетности:

- Плоский прокат Россия, включающий производство и реализацию металлопродукции и кокса, преимущественно чугуна, слябов, горячекатаного и холоднокатаного проката, холоднокатаного проката с цинковым и полимерным покрытиями, а также электротехнических сталей;
- Зарубежные прокатные активы, включающий производство и реализацию металлопродукции в США и Европе;
- Сортовой прокат Россия, включающий ряд компаний по выпуску металлургической продукции, объединенных в единую производственную систему от сбора и переработки металлолома черных металлов до выплавки стали и производства сортовой заготовки, арматуры и метизов;
- Добыча и переработка сырья, включающий добычу, переработку и реализацию железной руды, флюсового известняка и металлургического доломита, поставляющий сырье Группам стального сегмента и третьим сторонам;
- Инвестиции в ассоциированную компанию NVH, включающих производство горячекатаного проката, холоднокатаного проката и проката с оцинкованным и полимерным покрытиями, производство широкой линейки толстолистного проката, а также ряд сервисных центров, расположенных в Европейском Союзе.

Информация о других видах деятельности и операционных сегментах, которые не являются отчетными сегментами, объединена и раскрыта в категории «все прочие сегменты».

Учетная политика каждого из сегментов аналогична принципам, описанным в основных положениях учетной политики.

(т) Финансовые инструменты

Финансовые активы

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, котируемые и неотируемые финансовые инструменты, а также производные финансовые инструменты.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- займы и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Методы оценки

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки и основных определений.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость, по которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, уменьшенную на выплаты в погашение основной суммы долга, а также уменьшенную или увеличенную на сумму накопленной амортизации, разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения (рассчитывается на основе метода эффективной ставки процента). Амортизированная стоимость финансовых активов рассчитывается за вычетом суммы убытков от обесценения.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Первоначальное признание финансовых активов

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением, но утратила право контроля в отношении данных активов.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Контроль над активом сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу. Если Группа не передает, и в то же время не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом, и продолжает контролировать переданный актив, то Группа отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли объективные признаки обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива, которые оказали поддающиеся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие, поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента, или существенное снижение стоимости обеспечения, если таковое имеется, в результате ухудшения ситуации на рынке.

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости

Балансовая стоимость актива уменьшается на величину резерва под обесценение финансовых активов. Убытки от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения.

Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Обесценение финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевого инструмент ниже их себестоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения по данному активу, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций в долевого инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

Финансовые обязательства классифицируются соответственно как:

- финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,
- кредиты и займы.

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых обязательств

Все финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости минус понесенные затраты по сделке (за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через консолидированный отчет о прибыли или убытке).

25 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой безотзывные договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая, с учетом вероятности, оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включая контракты в иностранной валюте, процентные фьючерсы, форвардные соглашения, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год. Группа не применяет учет хеджирования.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

(у) Связанные стороны

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

26 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения о применении учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут повлиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики Группы. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

26 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения о применении учетной политики (продолжение)

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

(а) Консолидация дочерних компаний

Оценки руководства применяются при определении наличия контроля и порядка отражения инвестиций в дочерние компании в консолидированной финансовой отчетности Группы.

(б) Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Потенциальные налоговые доходы и расходы Группы оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

(в) Оценка срока полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, как объем производства, запасы, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на сроки полезного использования в будущем (Примечание 8).

(г) Оценка справедливой стоимости приобретений

При учете объединений компаний, цена приобретения, уплаченная за приобретение компании, распределяется между активами и обязательствами на основании расчетной справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения. Превышение цены приобретения над справедливой стоимостью приобретенных материальных и идентифицируемых нематериальных активов, за вычетом обязательств, отражается как гудвилл. Профессиональное суждение используется при оценке индивидуальной справедливой стоимости основных средств и идентифицируемых нематериальных активов.

Оценки, используемые для определения справедливой стоимости, основываются на допущениях, которые считаются обоснованными, но являются неопределенными по своей сути. Соответственно, фактические результаты могут отличаться от прогнозируемых результатов, использованных для определения справедливой стоимости.

(д) Анализ обесценения основных средств и гудвилла

Прогнозирование потоков денежных средств при проведении тестирования на возможное обесценение требует применения ряда существенных допущений и оценок в отношении таких показателей, как объемы производства и добычи, цены на готовую продукцию, операционные расходы, капитальные вложения, а также таких макроэкономических показателей, как темпы инфляции и ставка дисконтирования. Кроме того, допущения применяются при определении генерирующих единиц, по которым проводится проверка на обесценение (Примечание 8, 9).

Учет резервов под обесценение

Отражение в учете обесценения включает создание резервов на снижение стоимости объектов незавершенного строительства, финансовых активов и прочих долгосрочных активов (как минимум, ежегодно).

26 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения о применении учетной политики (продолжение)

(е) Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости задолженности, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки руководства, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

(ж) Контроль и консолидация или учет компаний Группы по методу долевого участия в консолидированной финансовой отчетности

Руководство использует суждения при оценке наличия или отсутствия контроля над определенными компаниями. Эти суждения влияют на то, консолидируются эти компании или учитываются по методу долевого участия в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа владела 51,0% и 79,5% акций NVH, соответственно, тем не менее, руководство пришло к выводу, что в свете предоставления стороне, владеющей оставшейся долей в данной компании, определенных прав участия в управлении, Группа не контролирует данную компанию и, следовательно, инвестиции Группы в NVH должны отражаться по методу долевого участия с 30 сентября 2013 г. (Примечание 20).

После частичного выбытия инвестиции в группу NVH по состоянию на 30 сентября 2013 г., что являлось частью продолжающейся реструктуризации Европейских активов Группы, направленных на дальнейшее повышение операционной эффективности, Группа сохранила свое присутствие в Европейском регионе и в деятельности по производству проката. В связи с этим, руководство считает, что данное частичное выбытие инвестиции не соответствует определению прекращенной деятельности согласно МСФО (IFRS) 5.

27 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

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 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:
 - Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
 - Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если компания и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.

27 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности (продолжение)

- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
 - Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
 - МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что компания при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не исходя из ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
 - Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет компаниям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу с неопределенной даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочерняя организация.
 - «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом.
 - МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в 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.

27 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности (продолжение)

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.
- «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.
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».

27 Изменения в международных стандартах финансовой отчетности (продолжение)

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

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы после их принятия:

- 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) 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).
- «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).

28 События после отчетной даты

Руководство Группы провело оценку событий после отчетной даты и не выявило таковых с 1 января 2016 г. по 23 марта 2016 г., которое является датой, когда настоящая консолидированная финансовая отчетность опубликована.