

**Публичное акционерное общество
«Ключевский завод ферросплавов»
и его дочерние общества**

Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная
в соответствии с МСФО, за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года,
и аудиторское заключение

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	9
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10

3

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам публичного акционерного общества «Ключевский завод ферросплавов»

Аудируемое лицо

Публичное акционерное общество «Ключевский завод ферросплавов» (ПАО «КЗФ»)

Зарегистрировано Решением Сысертского района, свидетельство о регистрации серия VI-СИ № 202 от 17.12.1992, ОГРН 1026602174103.

Место нахождения: 624013, Россия, Свердловская область, Сысертский район, п. Двуреченск.

Аудитор

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения Саморегулируемая организация аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201018307.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «КЗФ» и его дочерних обществ, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ПАО «КЗФ» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с 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 включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «КЗФ» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на следующую информацию, изложенную в примечании 2.1 к консолидированной финансовой отчетности: стоимость чистых активов ПАО «КЗФ» по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года составляет отрицательную величину в сумме 794 407 тыс. руб. и 385 620 тыс. руб. соответственно, однако руководство ПАО «КЗФ» считает, что данное обстоятельство не влияет на способность Общества продолжать свою деятельность непрерывно в течение 12 месяцев после отчетной даты.

АО «БДО Юникон»

Генеральный директор

4 июля 2016 года

Всего сброшюровано 48 листов.



В.Ю. Погуляев

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

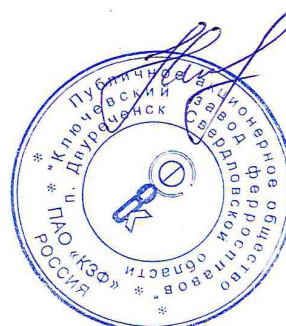
	Прим.	31 декабря 2015	31 декабря 2014 пересчитано(*)
АКТИВ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	501 298	530 596
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	301 024	253 176
Отложенные налоговые активы	24	289 074	237 234
Инвестиции в ассоциированные компании, учтенные по методу долевого участия	3	158 276	150 131
Нематериальные активы	7	2 883	3 846
Прочие внеоборотные активы		118	118
		1 252 673	1 175 101
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	2 036 067	2 003 755
Запасы	9	691 110	454 443
Предоставленные займы	8	296 575	283 900
Дебиторская задолженность по налогам	11	183 856	137 199
Денежные средства и их эквиваленты	12	6 983	29 902
		3 214 591	2 909 199
ИТОГО АКТИВЫ		4 467 264	4 084 300
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	13	73 187	73 187
Непокрытый убыток		(867 594)	(458 807)
		(794 407)	(385 620)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	—	792 764
Обязательства по финансовой аренде	17	1 183	3 347
		1 183	796 111
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	4 581 958	2 721 577
Обязательства по финансовой аренде	17	1 633	2 923
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	636 484	907 131
Обязательства по налогу на прибыль		4 432	3 947
Обязательства по прочим налогам	16	35 981	38 231
		5 260 488	3 673 809
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 467 264	4 084 300

(*) сравнительная информация не согласуется с выпущенной консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, так как отражает произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.20.

Заместитель Председателя правления по экономике и финансам

П.И. Немов

24 июня 2016 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

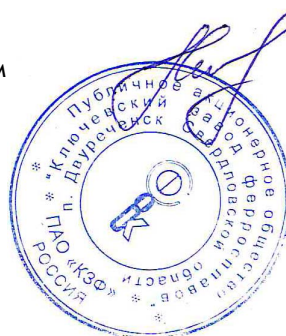
	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015	2014 пересчитано(*)
Выручка	18	5 351 898	4 072 630
Себестоимость продаж	19	(4 472 181)	(3 561 129)
Валовая прибыль		879 717	511 501
Коммерческие расходы	20	(60 935)	(72 208)
Административные расходы	21	(290 657)	(251 717)
Прочие операционные доходы / (расходы)	22	34 522	(158 290)
Операционная прибыль		562 647	29 286
Финансовые доходы	23	35 940	22 558
Финансовые расходы	23	(305 974)	(175 463)
Курсовые разницы, нетто		(758 711)	(784 683)
Доля прибыли после налогообложения ассоциированных компаний, учтенных по методу долевого участия	3	4 803	1 671
Убыток до налогообложения		(461 295)	(906 631)
Доход по налогу на прибыль	24	52 508	289 353
Убыток за год		(408 787)	(617 278)
Прочий совокупный доход / (расход)		—	—
Итого совокупный расход		(408 787)	(617 278)

(*) сравнительная информация не согласуется с выпущенной консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, так как отражает произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.20.

Заместитель Председателя правления по экономике и финансам

24 июня 2016 года

П.И. Немов



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

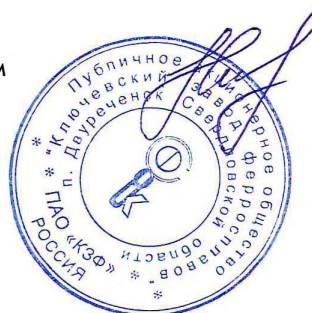
		За год, закончившийся 31 декабря 2014	
		2015	пересчитано(*)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Денежные средства, полученные от покупателей		5 664 634	4 163 667
НДС, возмещенный из бюджета		291 446	245 664
Прочие поступления		14 325	167 803
Денежные средства, уплаченные поставщикам		(5 438 484)	(4 028 844)
Затраты на оплату труда		(314 076)	(302 133)
Уплаченный налог на прибыль		(8 557)	—
Прочие уплаченные налоги		(5 417)	(5 511)
Прочие платежи		(6 732)	(20 958)
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности		197 139	219 688
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	6,7	(8 397)	(23 070)
Поступления от продажи основных средств	22	311	2 165
Займы предоставленные	8	(4 615)	(146 623)
Поступления от займов предоставленных	8	52 490	33 931
Проценты полученные	23	2 575	177
Дивиденды полученные		1	4
Чистое движение денежных средств, полученного от / (использованных в) инвестиционной деятельности		42 365	(133 416)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Платежи по финансовой аренде	17	(4 789)	(11 655)
Поступление кредитов и займов	14	3 876 453	2 995 854
Погашение кредитов и займов	14	(3 831 321)	(2 721 707)
Проценты уплаченные		(297 328)	(165 474)
Чистые денежные средства (используемые в)/полученные от финансовой деятельности		(256 985)	97 018
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(17 481)	183 290
Курсовые разницы, возникшие по денежным средствам и их эквивалентам		(5 438)	(160 685)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	12	29 902	7 297
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	6 983	29 902

(*) сравнительная информация не согласуется с выпущенной консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, так как отражает произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.20.

Заместитель Председателя правления по экономике и финансам

П.И. Немов

24 июня 2016 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль / (Непокрытый убыток)	Итого капитал, относящийся к акционерам Группы	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2013 года	73 187	158 471	231 658	231 658
Убыток за отчетный год	—	(617 278)	(617 278)	(617 278)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—
Совокупный расход за год	—	(617 278)	(617 278)	(617 278)
Остаток на 31 декабря 2014 года	73 187	(458 807)	(385 620)	(385 620)
Убыток за отчетный год	—	(408 787)	(408 787)	(408 787)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—
Совокупный расход за год	—	(408 787)	(408 787)	(408 787)
Остаток на 31 декабря 2015 года	73 187	(867 594)	(794 407)	(794 407)

Заместитель Председателя правления по экономике и финансам

24 июня 2016 года



П.И. Немов

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения

Данная консолидированная финансовая отчетность включает отчетность публичного акционерного общества «Ключевский завод ферросплавов» (ПАО «КЗФ», далее - «Компания») и его дочерних обществ (далее - Группа), подробная информация о которых приведена в примечании 2.5 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Место нахождения Компании: 624013 Россия, Свердловская область, Сысертский район, п. Двуреченск.

Основными видами производственной деятельности Группы является производство уникальных ферросплавов и лигатур, получаемых методом восстановления металлов из их кислородных и иных соединений.

Основными видами продукции являются:

- хром металлический алюминотермический;
- феррохром углеродистый и безуглеродистый;
- феррониобий;
- ферротитан;
- ферровольфрам;
- силикокальций;
- силикокальций с активными добавками (ванадием, цирконием, титаном, алюминием);
- силикованадий,
- ферросиликоцирконий,
- модификатор магнийсодержащий,
- лигатуры с редкоземельными металлами,
- лигатуры на основе ниобия и никеля;
- шлаковая продукция.

По состоянию на 31 декабря 2015 года среднесписочная численность персонала составила 763 человек (31 декабря 2014: 786 человек).

2. Основные положения учетной политики

Ниже приведены ключевые положения учетной политики, в соответствии с которой была подготовлена данная консолидированная финансовая отчетность. Эти положения учетной политики применялись последовательно ко всем представленным периодам, если не указано иное.

2.1. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Отчет о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО).

Компания и ее дочерние общества ведут бухгалтерский учет в соответствии с общепринятыми в России стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании данных бухгалтерского учета и надлежащим образом скорректирована в целях соответствия требованиям МСФО.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ тем, что в ней отражены корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения, результатов деятельности Компании и движений денежных средств в соответствии с МСФО.

При подготовке консолидированного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО Компания использовала справедливую стоимость основных средств, определенную независимым оценщиком на дату перехода на МСФО, в качестве исходной первоначальной стоимости основных средств.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Допущение о непрерывности деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации (Прим. 28).

Начиная с марта 2014 года США и ЕС ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против РФ продлено США и ЕС до 23 июня 2017 года. Данные санкции привели к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и определенным товарам, услугам и технологиям, а также могут повлечь иные негативные последствия.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходят в обычном установленном порядке. Стоимость чистых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года составляет отрицательную величину в сумме 794 407 тыс. руб. и 385 620 тыс. руб. соответственно, однако руководство Группы считает, что данное обстоятельство не влияет на способность Общества продолжать свою деятельность непрерывно в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Менеджментом Группы в период с 2016 по 2020 гг. предусматривается постоянный рост величины нераспределенной прибыли. Последняя, как планируется, будет расти за счет увеличения объемов продаж, повышения доходности деятельности, а также возврата привлеченных кредитов и займов и, как следствие, снижения объемов уплачиваемых по ним процентов.

В 2016-2017 гг. планируется рост объемов выпуска и реализации почти во всех категориях готовой продукции. У Группы имеется существенный запас по уровню загрузки мощностей, что позволяет заметно увеличить выпуск продукции без дополнительных инвестиций (кроме инвестиций в оборотный капитал), ожидается существенный рост продаж ферросплавов и лигатур.

2.2. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

а) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2015 года

В данной финансовой отчетности была принята одна новая интерпретация и несколько поправок, которые вступили в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2015 года или после этой даты. Характер и влияние новой интерпретации и каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)	Поправка относится к взносам работников или третьих сторон в пенсионные планы с установленными выплатами и разъясняет учет таких взносов. Поправка разделяет взносы, связанные с услугами только в периоде оказания услуг и связанными с услугами более чем в одном периоде. Целью поправки является облегчение учета взносов, независимых от числа лет службы работников, например взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Организации с планами, требующими взносов в зависимости от оказанных услуг, должны признавать выгоду от таких взносов на протяжении сроков работы работников. Применение поправки не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2010-2012 годов) (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)	Включает следующие поправки: МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевого инструмента» - разъясняет условия надления правами, отдельно определяя условия достижения результатов и условия периода оказания услуг. Ранее они были включены совместно в определение условий надления правами. МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» - разъясняет, что классификация условного вознаграждения как обязательства или в качестве долевого инструмента, должна осуществляться в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: Представление», а также требует, чтобы условное вознаграждение, не представляющее собой долевого инструмента, переоценивалось до справедливой стоимости на каждую отчетную дату, с отнесением

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	изменений справедливой стоимости на прибыли или убытки. МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» - требует дополнительных раскрытий суждений менеджмента в случаях, когда операционные сегменты агрегируются для определения отчетного сегмента. Также разъясняется, что сверка общих активов сегментов с активами компании требуется только в том случае, если величина активов сегментов предоставляется на регулярной основе лицу, принимающему операционные решения. МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость» - разъясняет, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, без закрепленной процентной ставки, может измеряться по договорной стоимости без применения дисконтирования, если эффект дисконтирования несущественен. МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» были поправлены для разъяснения, что актив может быть переоценен с использованием ссылок на наблюдаемые данные как в отношении валовой так и чистой балансовой стоимости. Кроме того разъясняется, что накопленная амортизация - это разница между валовой и балансовой стоимостью актива. МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны» - разъясняет, что организация, предоставляющая отчитывающейся компании (или материнской компании отчитывающейся компании) услуги ключевого управленческого персонала (управляющая компания) является связанной стороной. Требуется раскрытие расходов, понесенных в связи с услугами управления. Применение поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2011-2013 годов) (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)	Включает поправки к: МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» - Основа для Выводов дополнена для разъяснения что у организации есть выбор использовать: - МСФО, обязательные к применению на отчетную дату, или - Один или более стандартов, которые еще не являются обязательными к применению, если эти стандарты позволяют досрочное применение, при условии что один и тот же стандарт будет применен во всех периодах. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» - разъясняет что исключение в отношении портфеля может применяться в отношении всех договоров в сфере применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, независимо от того, удовлетворяют ли они определению финансовых активов или финансовых обязательств. МСФО (IAS) «40 Инвестиционная недвижимость» - разъясняет, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. МСФО (IAS) 40 помогает пользователям в определении недвижимости в качестве инвестиционной либо занимаемой собственником. А для определения того, является ли приобретение инвестиционной собственности приобретением бизнеса - требуется анализ соответствующих требований в МСФО (IFRS) 3. Применение поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

б) Новые стандарты, интерпретации и поправки, еще не вступившие в силу

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Группы:

Поправка к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» Учет приобретений долей в совместных операциях (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3. Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера: - Пример 7: Учет приобретений долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес - Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес. Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3. Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» Разъяснение допустимых методов амортизации (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило отражает факты, иные чем потребление экономических выгод объекта. Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда: - нематериальный актив определен как мера выручки, или - выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны. Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.
Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» Плодоносящие растения (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Данные поправки определяют плодоносящие растения как живые растения, которые: а) используются в производстве сельскохозяйственной продукции; б) будут давать продукцию более чем в одном периоде; в) их продажа является маловероятной (за исключением продажи отходов). Такие плодоносящие растения должны учитываться таким же образом, как и основные средства, потому что их функционирование схоже с процессом производства. Поправки включают их в сферу применения МСФО (IAS) 16 а не МСФО (IAS) 41. Произведенная плодоносящими растениями продукция остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, т.к. у Группы отсутствуют плодоносящие растения.
Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» Продажа или взнос активов инвестором в ассоциированную	Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие. Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

компанию или совместное предприятие (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевого методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений. Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
МСФО (IFRS) 14 Счета отложенного тарифного регулирования (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Сфера применения МСФО (IFRS) 14 является довольно узкой, и охватывает только те компании, которые: - впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО - занимаются регулируемой деятельностью - признают соответствующие активы и/или обязательства в соответствии со своими текущими национальными стандартами учета. Компаниям, находящимся в сфере применения МСФО (IFRS) 14, будет предоставлена возможность применять свои действующие принципы учетной политики, в соответствии с местным законодательством, для признания, оценки и обесценения активов и обязательств, возникающих от тарифного регулирования, которые будут называться «счета отложенного тарифного регулирования». Для обеспечения сравнимости с другими компаниями, отчитывающимися в соответствии с МСФО, но не применяющим IFRS 14, все счета отложенного тарифного регулирования, а также эффект их применения на прибыли или убытки, должны признаваться и представляться отдельно от прочих статей в основных финансовых отчетах. Группа не впервые готовит консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, поэтому данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014 годов) (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2016 года или после этой даты)	Включает поправки к: МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность - разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи. МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия - Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности. - Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34. МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам - разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода. МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность - разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность. Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)	МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации. Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов: 1. Определение договора с заказчиком 2. Определение обязательств по договору 3. Определение цены сделки 4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору 5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений. Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)	Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам - классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевыми инструментами должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	«понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков. Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации - такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода. Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39. Группа ожидает, что применение данного стандарта приведет к изменениям в классификации и оценке финансовых активов, но не окажет эффекта на классификацию и оценку финансовых обязательств.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление Финансовой Отчетности» Инициатива по Раскрытиям (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Поправки к IAS 1 Представление Финансовой Отчетности разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1. Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения: - Как применять концепт существенности на практике. - Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов. - Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности. - Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц. - Для инвестиций, учитываемых по долевого методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий. Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная Финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие Информации об Участии в Других Предприятиях», и к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в Ассоциированные и Совместные Предприятия» Инвестиционные компании: Применение исключения в отношении консолидации (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Поправки разъясняют различные аспекты применения IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28 в отношении исключения для инвестиционных компаний: - Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости. - Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании. - Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях. Группа ожидает, что применение данных поправок не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не является инвестиционной компанией и не имеет холдинговой, дочерней, ассоциированной компании или совместного предприятия, которые являются инвестиционной компанией.

2.3. Важные учетные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа применяет определенные оценочные суждения и допущения относительно будущих событий. Оценочные значения и суждения постоянно оцениваются на основе опыта прошлых лет и других факторов, включая ожидание будущих событий, которые считаются разумными при определенных обстоятельствах. В будущем действительные события могут отличаться от этих оценочных значений и допущений. Оценочные значения и допущения, которые несут значительный риск существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, описаны ниже.

Сроки полезной службы основных средств. Оценка срока полезной службы объектов основных средств зависит от суждения на основании опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, воплощенные в активах, потребляются, в основном, через их использование. Однако другие факторы, такие как техническое или коммерческое устаревание и износ часто приводят к снижению экономических выгод, воплощенных в активах. Руководство оценивает оставшиеся сроки полезной службы в соответствии с текущими техническими условиями активов и расчетным сроком, в течение которого ожидается поступление выгод от этих активов для Компании. Учитываются следующие основные факторы: (а) ожидаемое использование активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от операционных факторов и программы технического обслуживания; и (с) техническое и коммерческое устаревание, возникающее в результате изменения рыночных условий.

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, если у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и что сумма этой дебиторской задолженности будет надежно оценена.

Резервы по сомнительным долгам. Группа создает резервы по сомнительным долгам для отражения ожидаемых убытков в связи с неспособностью клиентов оплачивать задолженность. При создании резервов по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общие экономические условия, сроки возникновения дебиторской задолженности, опыт прошлых списаний, кредитоспособность клиентов и изменения в договоренностях по срокам платежей. Изменения в экономике, отрасли или в отдельных условиях работы с клиентами могут повлечь за собой внесение корректировок в резерв по сомнительным долгам в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам. Группа создает резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам, таким как сырье и запасные детали. Вдобавок, определенная готовая продукция Группы учитывается по чистой стоимости реализации. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции производится с использованием наиболее достоверных данных, имеющихся на дату оценки. Данные оценки учитывают отклонения в цене или затратах, в связи с событиями, происходящими после отчетной даты, в случае если данные события подтверждают условия, существовавшие на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы. Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в случае отсутствия вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли для использования всей или части отложенных налоговых активов. В оценку данной вероятности входят суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты деятельности, оперативное планирование, истечение налоговых убытков, перенесенных на будущее, и стратегии по налоговому планированию. В случае отличия фактических результатов от данных оценок или в случае внесения изменений в данные оценки в будущих периодах, это может негативно отразиться на финансовом положении, результатах деятельности и денежных потоках.

В случае уменьшения отложенных налоговых активов в связи с оценкой вероятности будущего использования данное уменьшение будет признано в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

2.4. Иностранная валюта

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Индивидуальная отчетность каждой компании представляется в ее функциональной валюте, которая является валютой основной экономической среды, в которой компания осуществляет свои операции. Во всех российских компаниях функциональной валютой является российский рубль.

Функциональной валютой F.W.Winter Inc. and Company (США) является доллар США и SOMIKIVU SPRL (республика Конго) - франк КФА.

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года официальные обменные курсы доллара США к российскому рублю, устанавливаемые Центральным банком Российской Федерации, были следующие:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Доллар США / Российский рубль		
31 декабря	72,8827	56,2584
Средний курс за год	60,3191	37,6248

Признание доходов и расходов по операциям в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату совершения операции. Прибыль и убытки в иностранной валюте, образовавшиеся в результате расчетов по данным операциям, а также в результате перевода денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, по обменному курсу на конец года, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Центральный Банк Российской Федерации осуществляет валютное регулирование, направленное на расширение использования рубля в коммерческом обороте. По состоянию на отчетную дату существенные ограничения в отношении перевода российских рублей в другую валюту не существовали. Тем не менее, российский рубль продолжает оставаться валютой, не являющейся свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

2.5. Консолидация

По состоянию на две отчетные даты Группа представляла собой объединение следующих юридических лиц:

Компания	Юрисдикция	Категория юридического лица	Деятельность	Прямая доля владения в уставном капитале, %%	
				31 декабря 2015	31 декабря 2014
ПАО «Ключевский завод ферросплавов»	РФ	Дочерняя компания	Производство специальных сплавов	материнская компания	материнская компания
ООО «КЗФ-Сервис»	РФ		Деятельность не ведется	100%	100%
SOMIKIVU SPRL	Республика Конго		Деятельность не ведется	10%	10%
F.W.Winter Inc. and Company	США	Ассоциированная компания	Производство	25%	25%

2.6. Основа для консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Консолидация. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов (в том числе относящегося к ней гудвила) и обязательств дочерней компании, балансовой стоимости неконтрольной доли владения, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшегося вложения и образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибылей или убытков;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибылей или убытков или нераспределенной прибыли, исходя из обстоятельств, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, но конечный бенефициар Группы или любая компания под его контролем сохраняет контроль над ней, выбытие этой дочерней компании учитывается в консолидированной финансовой отчетности как распределение в пользу конечного бенефициара и признается как операция с капиталом.

Изменения в доле владения, не влияющие на контроль. Как только Группа получает контроль над дочерней компанией, дальнейшие операции по приобретению или продаже неконтрольных долей владения без потери контроля учитываются как операции с капиталом. Балансовая стоимость капитала, относящаяся к участникам Компании и неконтрольными долями владения, корректируется с учетом изменения их соответствующей доли в данной дочерней компании. Любая разница между суммами корректировки неконтрольных долей владения и вознаграждения, выплаченного или полученного, отражается непосредственно в капитале и относится на участников Компании, при этом гудвил не корректируется до текущей стоимости и никакие доходы и расходы не признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Объединение бизнеса. Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли владения в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю владения в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, списываются на расходы.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Это включает в себя разделение встроенных производных инструментов в основных договорах приобретаемой компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения доли участия в приобретаемой компании, ранее принадлежавшей приобретающей стороне, переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения в составе прибылей или убытков. Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, признаются согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибылей или убытков, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не переоценивается до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая является суммой превышения переданного вознаграждения над чистыми приобретенными Группой идентифицируемыми активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибылей или убытков. После первоначального признания гудвил оценивается по стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования на обесценение гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, с даты приобретения распределяется на единицы Группы, генерирующие денежные средства, которые предположительно получают выгоду от объединения бизнеса, независимо от отнесения к данным подразделениям активов или обязательств приобретаемой компании.

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

2.7. Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены продажи актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

Амортизация основных средств начисляется линейным методом. Сроки амортизации, которые представляют собой расчетные сроки полезного использования данных активов, приведены ниже:

	Срок полезного использования (годы)
Здания, сооружения и передаточные устройства	5-125
Машины и оборудование	1-30
Транспортные средства	2-20
Прочие	5-10

Стоимость земли не амортизируется.

Начисление амортизации начинается с даты, когда объект основных средств становится доступным для использования.

Затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию объектов основных средств капитализируются, а замененные активы списываются. Прибыли и убытки от списания основных средств включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные активы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Незавершенные капитальные вложения представлены объектами, находящимися в процессе приобретения или строительства, и отражены в консолидированной финансовой отчетности по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя стоимость приобретенных объектов, затраты по строительству и прочие прямые расходы. Незавершенные капитальные вложения не амортизируются до момента завершения приобретения (строительства) и приведения объекта в состояние, необходимое для его эксплуатации.

2.8. Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают в себя лицензии и программное обеспечение.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Лицензии и программное обеспечение амортизируются линейным способом на основании предполагаемого срока полезного использования активов, который варьируется от 9 до 10 лет. Амортизационные отчисления включаются в себестоимость в составе отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Нематериальные активы анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

2.9. Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

Непроизводные финансовые активы Группы включают инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, займы и дебиторскую задолженность, денежные средства и денежные эквиваленты.

Непроизводные финансовые обязательства включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Финансовые инструменты признаются и оцениваются, как описано ниже для каждого класса актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового актива, если договорные права на денежные потоки от данного актива истекают, или в случае передачи прав получения денежных потоков от операций с финансовым активом, согласно которому передаются все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Любая доля в переданных финансовых активах, которая создается или сохраняется Группой, отражается как отдельный актив или обязательство.

Признание финансового обязательства 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 отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Финансовые активы и финансовые обязательства представляются в свернутом виде в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда существует юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также когда есть намерение произвести взаимозачет либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентного дохода в течение всего соответствующего периода. Эффективная процентная ставка это ставка, которая точно дисконтирует будущие денежные поступления (включая все вознаграждения, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, операционные издержки и прочие премии или скидки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или более короткого периода времени (если применимо).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Финансовые активы

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не обращающиеся на активном рынке. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом относимых напрямую затрат, связанных с данной сделкой. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизационной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. Займы и дебиторская задолженность включают торговую и прочую дебиторскую задолженность. Инструменты этой категории классифицируются как внеоборотные активы, если они планируются к реализации в течение более чем 12 месяцев после отчетной даты.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе и средства на банковских счетах, банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев, которые могут быть легко превращены в денежные средства.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые не попали ни в одну из перечисленных выше категорий. В основном, в данную категорию попадают инвестиции в уставные капиталы других компаний, с долей владения менее чем 20%, которые не котируются на рынке и удерживаются не с целью торговли или получения краткосрочной прибыли. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включаются во внеоборотные активы при условии, что руководство Группы не намерено реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально и впоследствии на каждую отчетную дату оцениваются по справедливой стоимости с учетом стоимости непосредственно связанных с приобретением затрат по сделке.

Обычно рынок инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, не является активным, и даже аналогичные сделки очень трудно анализировать, и Группа определяет справедливую стоимость, используя различные методы оценки. Они включают в себя анализ дисконтированных денежных потоков и модели опционного ценообразования, скорректированные для отражения конкретных условий эмитента.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прочего совокупного дохода в виде прибылей и убытков. Накопленные прибыль и убытки списываются по истечении срока действия или передачи прав на получение потоков денежных средств с передачей всех рисков и выгод от обладания правом собственности на инвестиционные активы. При выбытии сумма всех корректировок справедливой стоимости списывается в консолидированный отчет о прибылях и убытках в виде прибылей и убытков от выбытия инвестиционных ценных бумаг.

Дивиденды по имеющимся в наличии для продажи долевым инструментам признаются в составе прибылей и убытков, когда Группа имеет право на получение выплаты, и поступление экономических выгод является высоковероятным.

Обесценение финансовых активов. На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными только в том случае, если существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, повлекшего убытки»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, и оно должно быть надежно оценено. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что заемщик или группа заемщиков 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 события, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые обязательства

Все производные финансовые обязательства Группы классифицируются как прочие финансовые обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Финансовые обязательства, включая займы и кредиты, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Впоследствии финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, при этом расходы по процентам признаются с учетом эффективной ставки доходности.

Расходы, которые напрямую связаны с займами и кредитами, учитываются в составе амортизированной стоимости финансового инструмента с применением эффективной процентной ставки. Впоследствии такие расходы амортизируются в течение периода погашения кредита путем признания расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

2.10. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), но не включает процентные расходы.

Чистая цена продажи - это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и коммерческих расходов.

2.11. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС») учитывается по методу начисления. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров, работ и услуг, подлежит возмещению из бюджета путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисленной со стоимости проданной продукции, оказанных услуг (кроме экспорта), по мере получения счета-фактуры и использования приобретенных товаров, работ и услуг в деятельности, облагаемой НДС. Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, начисляется к уплате в государственный бюджет. Разница между суммами НДС, начисленного от стоимости проданной продукции, и суммами НДС по приобретенным товарам, работам и услугам, подлежит уплате в бюджет.

Операции по продаже продукции, товаров, выполнению работ и оказанию услуг на экспорт облагаются НДС по нулевой ставке. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров, работ и услуг, используемых в производстве продукции, проданной на экспорт, подлежит возмещению после подтверждения факта экспорта. Резерв под обесценение дебиторской задолженности по НДС, включенному в стоимость приобретенных товаров, работ и услуг и подлежащем возмещению из бюджета, создается тогда, когда существует объективное свидетельство, что Группа будет не в состоянии получить все причитающиеся ей суммы в соответствии с первоначальными условиями дебиторской задолженности. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке.

2.12. Акционерный капитал

Обыкновенные акции. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов по акциям, учитываются как уменьшение капитала за вычетом налогов.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Когда Группа выкупает собственные акции, то выплачиваемое при этом возмещение, включающее прямые расходы, за вычетом налогов, учитывается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и вычитаются из капитала. Когда Группа продает или повторно выпускает собственные акции, получаемое возмещение признается как увеличение капитала; и образующаяся положительная или отрицательная разница по сделке отражается в эмиссионном доходе.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

2.13. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

Отложенные налоги. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. Отложенный налог признается в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли.

Отложенный налоговый актив признается лишь тогда, когда вероятно получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении временных разниц, связанным с инвестициями в дочерние компании, в случаях, когда Группа может контролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда вероятно, что временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

2.14. Выплаты работникам

Вознаграждение работникам

Группа выплачивает своим сотрудникам краткосрочные вознаграждения, такие как: заработная плата, ежегодный оплачиваемый отпуск и пособие по временной нетрудоспособности (болезни) и премии.

В рамках пенсионного плана с установленными взносами Группа уплачивает взносы в фиксированном размере в Пенсионный фонд РФ и не несет юридических или иных обязательств по уплате дополнительных взносов, так как Правительство РФ несет все риски и выгоды от использования данной схемы.

Выплаты краткосрочных вознаграждений работникам и взносы в Пенсионный фонд РФ признаются компаниями в момент предоставления работниками своих услуг в обмен на выплачиваемые им вознаграждения, то есть начисляются в том отчетном периоде, когда соответствующие услуги оказываются работниками Группы.

2.15. Признание выручки

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что экономические выгоды поступят в Группу, и сумма выручки может быть надежно измерена.

Продажа товаров и готовой продукции. Выручка представляет собой сумму к получению за проданные товары и оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению за вычетом скидок, НДС и подобных налогов. Выручка признается, когда значительные риски и выгоды, связанные с владением товаров, передаются покупателям. Возмещаемые налоги, такие как НДС, вычитаются из выручки. Невозмещаемые таможенные пошлины не вычитаются из выручки и признаются как расходы в статье «Коммерческие расходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (Прим. 20).

Предоставление услуг. Выручка признается, когда услуги оказаны.

2.16. Аренда

Операционная аренда. В случае, когда Группа является арендатором, аренда, при которой значительная часть рисков и выгод от владения и распоряжения имуществом находится под контролем арендодателя, относится к категории операционной аренды. Платежи по операционной аренде (за вычетом скидок, полученных от арендодателя) признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как доход от аренды равными суммами в течение периода аренды.

Сроком аренды считается период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее в соответствии с договором аренды, если на начальную дату аренды можно обоснованно считать, что арендатор реализует такое право. Когда активы передаются в аренду по договорам операционной аренды, арендные платежи к получению признаются в качестве арендного дохода по линейному методу в течение срока аренды.

Финансовая аренда. Определение того, является ли соглашение договором финансовой аренды, заключается в содержании договора на начало его действия: например, зависит ли исполнение договора от использования определенного актива или активов, или при исполнении договора происходит передача права на использование актива, даже если такая передача права прямо не оговорена в договоре. Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде. Сумма арендных платежей распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам.

2.17. Признание расходов

Расходы отражаются в том отчетном периоде, в котором они были произведены. Расходы, относящиеся к будущим отчетным периодам, признаются в качестве расходов будущих периодов.

Финансовые расходы, проценты к уплате. Проценты по займам и кредитам, используемым в операционной деятельности, признаются расходом в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

2.18. Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, для подготовки которых к использованию по назначению или к продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов. Остальные затраты по займам признаются в качестве расходов в периоде их возникновения. Затраты по займам включают расходы по процентам и другие затраты, возникающие в ходе привлечения займов.

2.19. Инвестиции в ассоциированную компанию

Ассоциированной (зависимой) называется компания, на которую Компания оказывает существенное влияние и которая не является ни дочерней компанией, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений по вопросам финансовой и операционной деятельности компании, но не предполагает в отношении такой деятельности контроля или совместного контроля.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

В соответствии с методом долевого участия вложения в зависимые компании учитываются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом доли Компании в совокупном доходе после приобретения. Убытки зависимой компании, превышающие балансовую стоимость вложений Компании в данную зависимую компанию (включая любые вложения, которые, по сути, являются частью чистых вложений Компанией в зависимую компанию), не признаются Компанией. Все последующие убытки признаются только в той степени, в какой Компании приняла на себя юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства или осуществила платежи от имени зависимой компании.

Сумма превышения стоимости инвестиций над долей Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимой компании признается в качестве гудвила на дату приобретения, который включается в балансовую стоимость вложения в зависимую компанию и анализируется на предмет обесценения как часть этих вложений. Любое превышение доли Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения после переоценки немедленно учитывается в прибылях или убытках.

Требования IAS 39 применяются при оценке наличия признаков обесценения по инвестициям в зависимые компании. При наличии признаков обесценения, балансовая стоимость инвестиций в зависимые компании оценивается на предмет обесценения как единый актив в соответствии с требованиями стандарта IAS 36 «Обесценение активов». При этом балансовая стоимость инвестиции в зависимую компанию сравнивается с возмещаемой стоимостью такой инвестиции (наибольшее из двух стоимостей: стоимость от использования инвестиции или справедливая стоимость от продажи инвестиции за вычетом расходов на продажу инвестиции)

Прибыли и убытки Компании, возникающие по операциям с зависимой компанией, признаются в отчетности Компании в пропорции, равной доле акционеров компании в капитале зависимых компаний, не входящих в Компании.

2.20. Ретроспективная корректировка ошибок и реклассификация

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя изменения сравнительных показателей активов и пассивов, доходов и расходов по сравнению с выпущенной консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. Эти изменения повлияли на консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. Ниже раскрыты суммы корректировок для каждой затронутой позиции консолидированной финансовой отчетности и разъяснения наиболее существенных изменений.

Изменения в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31.12.2013

	Прим.	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Запасы	1	391 764	515 363	(123 599)
Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	1	158 471	282 070	(123 599)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2	523 925	515 001	8 924
Обязательства по прочим налогам	2	60 127	56 050	4 077
Оценочные обязательства	2	—	13 001	(13 001)

Изменения в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31.12.2014

	Прим.	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Запасы	1	454 443	607 471	(153 028)
Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	1	(458 807)	(305 779)	(153 028)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2	907 131	897 120	10 011
Обязательства по налогу на прибыль	3	3 947	—	3 947
Обязательства по прочим налогам	2,3	38 231	38 642	(411)
Оценочные обязательства	2	—	13 547	(13 547)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Изменения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

	Прим.	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Себестоимость продаж	1	(3 894 708)	(3 771 109)	(123 599)
Прибыль/ (убыток) за год		(33 534)	90 065	(123 599)

Изменения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Прим.	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Выручка	4	4 072 630	4 042 719	29 911
Себестоимость продаж	1	(3 561 129)	(3 531 700)	(29 429)
Финансовые расходы	5	(175 463)	(173 792)	(1 671)
Курсовые разницы, нетто	4	(784 683)	(754 772)	(29 911)
Доля прибыли после налогообложения ассоциированных компаний, учтенных по методу долевого участия	5	1 671	–	1 671
Убыток за год		(617 278)	(587 849)	(29 429)

Изменения в примечании 9 Запасы по состоянию на 31.12.2014

	Прим.	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Сырье и материалы	1	229 286	382 314	(153 028)

Изменения в примечании 20 Себестоимость продаж за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Прим.	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Основное и вспомогательное сырье и материалы, энергоносители	1	(3 272 027)	(3 242 598)	(29 429)

Изменения в Отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Прим.	Измененный	Выпущенный ранее	Изменения
Денежные средства, полученные от покупателей	6	4 163 667	2 272 359	1 891 308
НДС, возмещенный из бюджета	6	245 664	361 896	(116 232)
Прочие поступления	6	167 803	174 768	(6 965)
Денежные средства, уплаченные поставщикам	6	(4 028 844)	(2 517 074)	(1 511 770)
Затраты на оплату труда	6	(302 133)	–	(302 133)
Уплаченный налог на прибыль	6	–	–	–
Прочие уплаченные налоги	6	(5 511)	–	(5 511)
Прочие платежи	6	(20 958)	(23 995)	3 037
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности	6	219 688	267 954	(48 266)
Поступления от продажи основных средств	6	2 165	1 515	650
Займы предоставленные	6	(146 623)	(1 900)	(144 723)
Поступления от займов предоставленных	6	33 931	1 368	32 563
Дивиденды полученные	6	4	–	4
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	6	(133 416)	(21 910)	(111 506)
Платежи по финансовой аренде	6	(11 655)	(171 426)	159 771
Чистые денежные средства (используемые в)/полученные от финансовой деятельности	6	97 018	(62 753)	159 771

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

- (1) Изменения сравнительных показателей связаны с признанием корректировки суммы списанных запасов в связи с ошибкой прошлых периодов.
- (2) Реклассификация суммы резерва по отпускам из строки Оценочные обязательства в строки Торговая и прочая кредиторская задолженность и Обязательства по прочим налогам консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2013 и 31.12.2014.
- (3) Реклассификация суммы задолженности по налогу на прибыль из строки Обязательства по прочим налогам в строку Обязательства по налогу на прибыль консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2014.
- (4) Реклассификация курсовых разниц по возвращенным авансам из строки Выручка в строку Курсовые разницы, нетто консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.
- (5) Реклассификация суммы доли прибыли после налогообложения ассоциированных компаний из строки Финансовые расходы в строку Доля прибыли после налогообложения ассоциированных компаний, учтенных по методу долевого участия консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.
- (6) Реклассификация отдельных строк консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. Данные корректировки не оказывают влияние на финансовый результат Группы за 2014 год.

3. Ассоциированные компании

SOMIKIVU SPRL

Инвестиция в ассоциированную компанию SOMIKIVU SPRL в сумме 46 831 тыс. руб. была обесценена по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года в полном объеме в связи с нестабильностью экономико-политической ситуации в Демократической Республике Конго.

F.W. Winter Inc and Company

В феврале 2013 года Компания приобрела 25 %-ый пакет акций компании F.W. Winter Inc and Company. Компания осуществляет свою деятельность на территории США. Основная деятельность - производство и продажа порошка хрома на территории США, аналогичной продукции, производимой Компанией.

Стоимость приобретения составила 151 802 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имела существенное влияние на ассоциированную компанию.

Наименование	Страна	Основная деятельность	Доля участия (%) по состоянию на 31 декабря		Балансовая стоимость инвестиций по состоянию на 31 декабря	
			2015	2014	2015	2014
F.W. Winter Inc and Company	США	Производство специальных сплавов	25%	25%	158 276	150 131

Обобщенная информация в отношении показателей F.W. Winter Inc and Company

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Итого активы	912 399	727 208
Итого обязательства	482 752	413 482
Итого чистые активы	429 647	313 726
Доля Компании в чистых активах ассоциированной компании	107 412	78 432

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	2015	2014
Выручка	1 849 049	1 308 936
Себестоимость продаж	(1 662 763)	(1 159 129)
Административные расходы	(159 437)	(134 516)
Финансовые расходы	(9 010)	(4 860)
Доход / (расход) по налогу на прибыль	1 372	(3 748)
Прибыль за период	19 211	6 683
Доля Компании в прибыли ассоциированной компании	4 803	1 671

4. Операции со связанными сторонами

Акционеры Компании

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года в состав Компании входят следующие участники (в процентах в соответствии с правами голоса):

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
MIDURAL INDUSTRIAL GROUP LIMITED	75,02	91,55
RusChrome GmbH	16,53	—
Гильварг Сергей Игоревич	1,41	1,41
Фалеев Сергей Петрович	—	0,02
Прочие акционеры	7,04	7,02
	100,000	100,000

Конечным бенефициаром Группы является г-н Гильварг Сергей Игоревич.

Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону в принятии финансовых или оперативных решений в соответствии с определением в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание суть взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, и цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В приведенной ниже информации содержатся раскрытия по категориям связанных сторон, с которыми Группа заключила крупные сделки или имеет существенные непогашенные остатки.

Связанные стороны Группы включают следующие категории:

- Конечный бенефициар Группы и другие участники;
- Ключевой управленческий персонал, состоящий из членов правления Группы;
- Прочие связанные стороны, включая предприятия, находящиеся под контролем или существенным влиянием конечного бенефициара.

Связанная сторона	Характер взаимоотношений
MIDURAL INDUSTRIAL GROUP LIMITED	Материнская компания, доля владения 75,02%
Милена Крисостому	Единоличный директор MIDURAL HOLDING LIMITED (до 23.12.2015)
Гианнулла Иоанну	Единоличный директор MIDURAL INDUSTRIAL GROUP LIMITED (до 23.12.2015)
Гильварг Сергей Игоревич	Председатель Правления и член совета директоров АО «Управляющая Компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал», Единоличный директор MIDURAL HOLDING LIMITED (после 23.12.2015), Единоличный директор MIDURAL INDUSTRIAL GROUP LIMITED (после 23.12.2015), Президент Dirox S.A.
Смычковский Дмитрий Эдуардович	Член Совета Директоров АО «Управляющая Компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» (до 23.04.2015)
Оборски Николай	Председатель Совета Директоров АО «Управляющая Компания

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Связанная сторона	Характер взаимоотношений
	«РосСпецСплав - Группа МидЮрал», член Совета Директоров ЗАО «Русский Хром 1915», член Совета Директоров ООО «Ключевская обогатительная фабрика» (с 04.2014)
Эварт Алан Давид	Член Совета Директоров АО «Управляющая Компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал», Вице-Президент Dirox S.A.
Эккерт Иоганн	Член Совета Директоров АО «Управляющая компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал», член Совета директоров ПАО «Ключевский Завод Ферросплавов», управляющий компании RusChrome GmbH
Патрушев Виталий Геннадьевич	Председатель Совета Директоров ПАО «Ключевский завод ферросплавов», Председатель Совета Директоров ЗАО «Русский Хром1915», Председатель Совета Директоров ООО «Ключевская обогатительная фабрика»
Немов Павел Игоревич	Заместитель Председателя Правления АО «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» (с октября 2014 года), Член Совета Директоров Dirox S.A.
Девярых Андрей Васильевич	Заместитель Председателя Правления АО «Управляющая Компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» по коммерции, член Совета Директоров ПАО «Ключевский Завод Ферросплавов», член Совета Директоров, ЗАО «Русский Хром1915», член Совета Директоров ООО «Ключевская обогатительная фабрика»
Кузьмин Николай Владимирович	Заместитель Председателя Правления АО «Управляющая Компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал» по производству, исполнительный директор ПАО «Ключевский Завод Ферросплавов»
Жильцов Юрий Алексеевич	Член Правления АО «Управляющая Компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал», исполнительный директор ЗАО «Русский Хром1915»
Фалеев Сергей Петрович	Член Совета Директоров ПАО «Ключевский Завод Ферросплавов»
Герасимов Сергей Геннадьевич	Член Совета Директоров ПАО «Ключевский Завод Ферросплавов»
Эйхельберг Сергей Викторович	Член Совета Директоров ПАО «Ключевский Завод Ферросплавов», исполнительный директор ООО «Ключевская обогатительная фабрика»
Пиввуева Татьяна Григорьевна	Член Совета Директоров ЗАО «Русский Хром1915», Директор по финансам АО «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал», руководитель централизованной бухгалтерии АО «УК «РосСпецСплав - Группа МидЮрал»
Борисов Андрей Михайлович	Член Совета Директоров ООО «Ключевская обогатительная фабрика»
Джафаров Кемал	Управляющий MidUral Chemicals SA, член Совета Директоров ЗАО «Русский Хром1915»
Джузеппе Бруззони	Исполнительный директор Директор Dirox S.A.
Джанлука Бруззони	Принадлежит доля в 23,87% в Interchrome S.A., коммерческий директор Dirox S.A. (с июня 2015 года)
Яценко Игорь Викторович	Директор SOMIKIVU SPRL
Винтер Фред	Директор F.W. Winter inc and Company
F.W. Winter inc and Company	Ассоциированная компания - 25% уставного капитала на 31.12.2014 принадлежит ОАО «Ключевский Завод Ферросплавов»
SOMIKIVU SPRL Congo (Конго)	Ассоциированная компания - 10% уставного капитала на 31.12.2015 принадлежит ПАО «Ключевский Завод Ферросплавов»
RCM Group Establishmen	Компания принадлежит той же группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество
Ginco Holding	Принадлежит доля 47,38% уставного капитала Dirox S.A.
ООО «Ключевская обогатительная фабрика»	Компания принадлежит той же группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество
ЗАО «Русский Хром 1915»	Компания принадлежит той же группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество
АО «Управляющая Компания «РосСпецСплав - Группа МидЮрал»	Компания принадлежит той же группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество
ООО «Хромиты Урала»	Компания принадлежит той же группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество (до 23.12.2015)
ООО «ОборонГеоГрупп»	Компания принадлежит той же группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество (до 23.12.2015)
Совместное российско-конголезское предприятие «Конрус» (Конго)	Компания принадлежит той же группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Связанная сторона	Характер взаимоотношений
Компания Сомикиву (Конго)	Компания принадлежит той же группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество
RusChrome GmbH	Компания принадлежит той же группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество
DIROX S.A. (Уругвай)	Компания принадлежит той же группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество
HIGH VALUE EQUITY SA (Люксембург)	Компания принадлежит той же группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество
Dirox Italia S.R.L. (Италия)	Компания принадлежит той же группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество
Interchrome SA (Швейцария)	Компания принадлежит той же группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество

Сальдо расчетов со связанными сторонами

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 662 652	1 530 937
Авансы выданные	70 708	186 984
Займы предоставленные	276 651	266 414
	2 010 011	1 984 335
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 471	25 650
Авансы полученные	271 767	521 916
	292 238	547 566

Дебиторская задолженность от связанных сторон и кредиторская задолженность перед связанными сторонами является беспроцентной и возникает в результате обычной операционной деятельности Группы.

Займы связанным сторонам выданы в российских рублях по средневзвешенной процентной ставке 9 % годовых в 2015 году (2014: 9 %).

Операции со связанными сторонами

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Выручка от реализации	4 336 713	2 281 178
Штрафы и пени	39 507	—
Проценты полученные	33 901	21 286
	4 410 121	2 302 464
Закупки сырья	(2 382 137)	(1 475 944)
Закупки услуг	(93 039)	(3 989)
Прочие расходы	(56)	—
	(2 475 232)	(1 479 933)

Дивиденды

Выплата дивидендов за 2015 и за 2014 год не производилась.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение, выплачиваемое ключевым руководителям, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам деятельности. Вознаграждение директорам, выплаченное в 2015 и 2014 годах, основывалось на их трудовых договорах и представляло собой только краткосрочные выплаты сотрудникам согласно определению МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Никакие дополнительные вознаграждения не выплачивались.

В 2015 году общая сумма вознаграждения ключевым руководителям составила приблизительно 12 555 тыс. рублей (2014: 6 337 тыс. рублей). Суммы отражаются по строке «Административные расходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках или прочем совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

5. Информация о сегментах

Группа включает в себя следующие основные операционные сегменты:

- производство хром;
- производство феррохрома;
- прочие.

Активы сегментов включают, главным образом, основные средства, дебиторскую задолженность, авансовые платежи и материально-производственные запасы. Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и другие текущие и долгосрочные активы считаются общими активами и управляются на уровне Группы.

Обязательства по сегментам являются операционными обязательствами. Отложенные налоговые обязательства, краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, в том числе текущая часть долгосрочных займов и других долгосрочных обязательств регулируются на уровне Группы.

Информация о деятельности каждого отчетного сегмента, приведена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015			
	Хром	Феррохром	Прочие сегменты	Итого
Выручка	3 731 433	1 271 436	349 029	5 351 898
Себестоимость продаж	(3 125 234)	(921 556)	(425 391)	(4 472 181)
в т.ч. амортизация основных средств	(17 887)	(5 274)	(2 434)	(25 595)
Валовая прибыль / (расход)	606 199	349 880	(76 362)	879 717
Коммерческие расходы	(33 439)	(16 145)	(11 351)	(60 935)
в т.ч. амортизация основных средств	(1 553)	(750)	(527)	(2 830)
Управленческие расходы	(203 116)	(59 894)	(27 647)	(290 657)
в т.ч. амортизация основных средств и нематериальных активов	(2 969)	(876)	(404)	(4 249)
Прочие операционные доходы	24 125	7 114	3 283	34 522
Операционная прибыль / (расход)	393 769	280 955	(112 077)	562 647
Внеоборотные активы	562 691	165 924	76 590	805 205
Отложенные налоговые активы				289 074
Инвестиции в ассоциированные компании, учтенные по методу долевого участия				158 276
Прочие внеоборотные активы				118
				1 252 673
Оборотные активы	1 905 797	561 973	259 407	2 727 177
Предоставленные займы				296 575
Дебиторская задолженность по налогам				183 856
Денежные средства и их эквиваленты				6 983
				3 214 591
Краткосрочные и долгосрочные обязательства	(444 785)	(131 156)	(60 543)	(636 484)
Кредиты и займы				(4 581 958)
Обязательства по налогу на прибыль				(4 432)
Обязательства по прочим налогам				(35 981)
Обязательства по финансовой аренде				(2 816)
				(5 261 671)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2014			
	Хром	Феррохром	Прочие сегменты	Итого
Выручка	2 644 151	971 674	456 805	4 072 630
Себестоимость продаж	(2 276 394)	(810 291)	(474 444)	(3 561 129)
в т.ч. амортизация основных средств	(19 530)	(6 952)	(4 071)	(30 553)
Валовая прибыль / (расход)	367 757	161 383	(17 639)	511 501
Коммерческие расходы	(39 625)	(19 132)	(13 451)	(72 208)
в т.ч. амортизация основных средств	(1 269)	(613)	(430)	(2 312)
Управленческие расходы	(160 906)	(57 275)	(33 536)	(251 717)
в т.ч. амортизация основных средств и нематериальных активов	(6 560)	(2 335)	(1 367)	(10 262)
Прочие операционные доходы	(101 184)	(36 017)	(21 089)	(158 290)
Операционная прибыль / (расход)	66 042	48 959	(85 715)	29 286
Внеоборотные активы	503 472	179 213	104 933	787 618
Отложенные налоговые активы				237 234
Инвестиции в ассоциированные компании, учтенные по методу долевого участия				150 131
Прочие внеоборотные активы				118
				1 175 101
Оборотные активы	1 571 363	559 333	327 502	2 458 198
Предоставленные займы				283 900
Дебиторская задолженность по налогам				137 199
Денежные средства и их эквиваленты				29 902
				2 909 199
Краткосрочные и долгосрочные обязательства	(579 869)	(206 406)	(120 856)	(907 131)
Кредиты и займы				(3 514 341)
Обязательства по налогу на прибыль				(3 947)
Обязательства по прочим налогам				(38 231)
Обязательства по финансовой аренде				(6 270)
				(4 469 920)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

6. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2014 года	12 220	425 624	58 983	146 563	2 217	24 940	670 547
Поступления	—	—	—	—	—	23 335	23 335
Внутреннее перемещение	—	10 513	7 054	17 674	—	(35 241)	—
Выбытия	—	—	(6 407)	(1 084)	(3)	—	(7 494)
На 31 декабря 2014 года	12 220	436 137	59 630	163 153	2 214	13 034	686 388
Поступление	—	—	—	—	—	3 902	3 902
Внутреннее перемещение	—	—	5 936	—	157	(6 093)	—
Выбытия	—	—	(39)	(243)	—	—	(282)
На 31 декабря 2015	12 220	436 137	65 527	162 910	2 371	10 843	690 008
Накопленная амортизация							
На 1 января 2014 года	—	(34 583)	(21 812)	(47 979)	(616)	—	(104 990)
Начисление амортизации	—	(27 328)	(6 138)	(20 720)	(138)	—	(54 324)
Выбытие	—	—	6 111	441	1	—	6 553
На 31 декабря 2014 года	—	(61 911)	(21 839)	(68 258)	(753)	—	(152 761)
Начисление амортизации	—	(8 494)	(19 022)	(4 179)	(16)	—	(31 711)
Выбытие	—	—	39	242	—	—	281
На 31 декабря 2015	—	(70 405)	(40 822)	(72 195)	(769)	—	(184 191)
Остаточная стоимость							
По состоянию на 1 января 2014	12 220	391 041	37 171	98 584	1 601	24 940	565 557
По состоянию на 31 декабря 2014	12 220	374 226	37 791	94 895	1 461	13 034	533 627
По состоянию на 31 декабря 2015	12 220	365 732	24 705	90 715	1 602	10 843	505 817
Обесценение основных средств							
По состоянию на 1 января 2014	—	(5 433)	—	—	—	—	(5 433)
По состоянию на 31 декабря 2014	—	(1 110)	(348)	(1 573)	—	—	(3 031)
По состоянию на 31 декабря 2015	—	(1 110)	(348)	(1 573)	—	(1 488)	(4 519)
Остаточная стоимость с учетом обесценения							
По состоянию на 1 января 2014	12 220	385 608	37 171	98 584	1 601	24 940	560 124
По состоянию на 31 декабря 2014	12 220	373 116	37 443	93 322	1 461	13 034	530 596
По состоянию на 31 декабря 2015	12 220	364 622	24 357	89 142	1 602	9 355	501 298

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге, по состоянию на 31 декабря 2015 - 311 648 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 - 295 187 тыс. руб.) (см. Прим. 14).

7. Нематериальные активы

	Патенты и лицензии	Товарные знаки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2014 года	3 972	33	4 005
Приобретение	925	—	925
Выбытия или переклассификация в активы, предназначенные для продажи	(5)	—	(5)
На 31 декабря 2014 года	4 892	33	4 925
Приобретение	—	—	—
Выбытия или переклассификация в активы, предназначенные для продажи	—	—	—
На 31 декабря 2015 года	4 892	33	4 925
Амортизация			
На 1 января 2014 года	(165)	(27)	(192)
Начисленная амортизация за период	(884)	(3)	(887)
На 31 декабря 2014 года	(1 049)	(30)	(1 079)
Начисленная амортизация за период	(960)	(3)	(963)
На 31 декабря 2015 года	(2 009)	(33)	(2 042)
Остаточная стоимость			
По состоянию на 1 января 2014	3 807	6	3 813
По состоянию на 31 декабря 2014	3 843	3	3 846
По состоянию на 31 декабря 2015	2 883	—	2 883

8. Предоставленные займы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Краткосрочные предоставленные займы		
Займы связанным сторонам	440 923	393 216
Резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам	(164 272)	(126 802)
Займы прочим компаниям	19 924	58 212
Резерв под обесценение займов, выданных прочим компаниям	—	(40 726)
	296 575	283 900

Займы связанным сторонам были выданы в долларах США и российских рублях по средневзвешенной процентной ставке 9% годовых (2014: 9%).

Займы прочим компаниям были выданы в евро по процентной ставке 8% годовых (2014: 8%).

9. Запасы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Готовая продукция и товары для перепродажи	298 031	136 332
Резерв под обесценение готовой продукции и товаров для перепродажи	(3 174)	(2 815)
Сырье и материалы	283 520	229 286
Резерв под обесценение сырья и материалов	(49 655)	(43 683)
Незавершенное производство	162 388	135 323
	691 110	454 443

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Изменение резерва под снижение стоимости запасов представлено в таблице ниже:

	2015	2014
По состоянию на 1 января	(46 498)	(40 508)
Суммы списания запасов/(восстановления резерва), признанные в составе прочих операционных расходов в отчете о прибылях и убытках или прочем совокупном доходе (Прим. 22)	(6 331)	(5 990)
По состоянию на 31 декабря	(52 829)	(46 498)

На 31 декабря 2015 и 2014 года Группа предоставила в качестве обеспечения запасы балансовой стоимостью 124 983 тыс. рублей и 121 012 тыс. рублей, соответственно (Прим. 14).

В соответствии с условиями залога, переданные в обеспечение запасы не изымаются из оборота, а остаются в распоряжении компаний Группы. В соответствии с условиями договоров залога компания-залогодатель обязана обеспечить неснижаемый остаток запасов на каждое первое число месяца. В течение отчетного периода в залог предоставлялась только готовая продукция.

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Торговая дебиторская задолженность	1 713 244	1 626 886
Авансы выданные поставщикам	217 970	383 279
Прочая дебиторская задолженность	227 321	121 627
	2 158 535	2 131 792
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(121 550)	(128 037)
Резерв под обесценение авансов выданных	(918)	—
	(122 468)	(128 037)
	2 036 067	2 003 755
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Торговая дебиторская задолженность	266 092	253 176
Прочая дебиторская задолженность	34 932	—
	301 024	253 176

Далее приведен анализ по срокам дебиторской задолженности по состоянию на:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Не просрочена и не обесценена	343 444	253 176
1-30 дней	660 600	860 461
31-90 дней	129 558	333 362
91-180 дней	1 765	58 069
180-360 дней	661 053	368 584
Более 360 дней	323 619	—
	2 120 039	1 873 652

По просроченной задолженности резерв не начислялся, поскольку на дату утверждения отчетности задолженность была погашена либо у Группы имелись иные основания для уверенности в том, что обязательства будут исполнены дебиторами.

Информация об изменении резерва по сомнительным долгам приведена ниже:

	2015	2014
По состоянию на 1 января	(128 037)	(128 918)
Изменение резерва по сомнительным долгам	5 569	(17 576)
Невозмещаемые суммы, списанные на убыток в течение года	—	18 457
По состоянию на 31 декабря	(122 468)	(128 037)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности равна ее балансовой стоимости.

11. Дебиторская задолженность по налогам

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Налог на добавленную стоимость	178 749	129 113
Прочие налоги	5 107	8 086
	183 856	137 199

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Валютные счета в банках	6 224	17 002
Рублевые счета в банках	634	723
Денежные средства в кассе	125	177
Денежные эквиваленты	—	12 000
	6 983	29 902

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года Группа разместила денежные средства и их эквиваленты в банках, которым агентством Fitch Ratings присвоен внешний кредитный рейтинг B.

В отчетном периоде имели место следующие существенные неденежные операции:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности	311 593	115 456
Приобретение основных средств в лизинг	—	9 387
	311 593	124 843

13. Акционерный капитал

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Акционерный капитал	73 187	73 187

Акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года состоит из 365 936 132 шт. именных бездокументарных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,2 руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года все акции полностью оплачены.

Распределения прибыли в пользу акционеров в 2015 и 2014 годах не производилось.

14. Кредиты и займы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Долгосрочные кредиты и займы		
Обеспеченные банковские кредиты от третьих лиц в иностранной валюте	—	792 764
	—	792 764
Краткосрочные кредиты и займы		
Обеспеченные банковские кредиты от третьих лиц в иностранной валюте	4 394 446	2 479 577
Обеспеченные банковские кредиты от третьих лиц в российских рублях	187 512	242 000
	4 581 958	2 721 577
	4 581 958	3 514 341

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Сроки погашения кредитов представлены в таблице:

Наименование банка	Валюта	Дата погашения	31 декабря 2015	31 декабря 2014	Ставка
<i>Долгосрочные кредиты и займы:</i>					
КБ «УБРИР»	Доллар США	2015	—	792 764	6,40%
			—	792 764	
<i>Краткосрочные кредиты и займы:</i>					
ЮниКредитБанк	Доллар США	2016	2 396 210	1 554 083	6,3-7,1%
УБРИР	Доллар США	2016	1 033 019	287 130	6,4-8%
РосЕвроБанк	Доллар США	2016	454 329	350 698	6,4%-9,1%
ВУЗ-банк	Доллар США	2016	366 580	—	7%
Сбербанк	Рубль	2016	187 512	242 467	12,2-14,5%
ПромСвязьБанк	Доллар США	2016	87 459	76 511	5,6%-10%
ОАО БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»	Доллар США	2016	56 849	210 688	6,4-8,1%
			4 581 958	2 721 577	
			4 581 958	3 514 341	

Балансовая стоимость кредитов и займов равна их справедливой стоимости.

Балансовая стоимость имущества, находящегося в залоге, приведена ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Основные средства	311 648	295 187
Права аренды	245 852	76 262
Запасы	124 983	121 012
	682 483	492 461

15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Авансы полученные	382 574	530 458
Торговая кредиторская задолженность	205 878	329 567
Задолженность по заработной плате	13 871	10 011
Прочая кредиторская задолженность	34 161	37 095
	636 484	907 131

Справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года.

16. Обязательства по прочим налогам

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	20 669	24 572
Задолженность по НДС	13 590	—
Задолженность по прочим налогам и сборам	1 722	13 659
	35 981	38 231

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

17. Обязательства по финансовой аренде

			На 31 декабря 2015
			Текущая стоимость минимальных арендных платежей
	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	
Менее одного года	2 267	634	1 633
От 1 до 5 лет	1 283	100	1 183
	3 550	734	2 816

			На 31 декабря 2014
			Текущая стоимость минимальных арендных платежей
	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	
Менее одного года	4 257	1 334	2 923
От 1 до 5 лет	4 081	734	3 347
	8 338	2 068	6 270

Размер процентных ставок, вмененных в стоимость минимальных арендных платежей, варьируется от 13,71% - до 40,25% (2014: от 13,71% до 40,25%) годовых.

Информация о стоимости имущества, являющегося предметом лизинга, приведена ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Первоначальная стоимость	40 828	40 828
Накопленная амортизация	(15 668)	(10 565)
Остаточная стоимость	25 160	30 263

18. Выручка

(а) Выручка по географическому признаку:

			За год, закончившийся 31 декабря
			2015 2014
Выручка экспорт, всего	3 694 940	2 473 865	
в том числе			
Страны дальнего зарубежья, в т.ч.	3 572 477	2 238 191	
Германия	3 535 374	2 085 822	
Великобритания	35 055	61 197	
США	2 048	—	
Швеция	—	81 405	
Латвия	—	6 520	
Швейцария	—	1 090	
Венгрия	—	2 157	
Страны ближнего зарубежья, в т.ч.	122 463	235 674	
Украина	106 509	225 419	
Белоруссия	13 830	10 255	
Казахстан	1 267	—	
Молдавия	857	—	
Выручка внутренний рынок	1 656 958	1 598 765	
	5 351 898	4 072 630	

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

(b) Выручка по видам продукции:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Реализация продукции		
Хром, специальные сплавы и соединения для легирования стали	5 289 035	4 009 304
Прочая реализация		
Реализация услуг	56 342	62 974
Реализация товаров	6 521	352
	5 351 898	4 072 630

19. Себестоимость продаж

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Основное и вспомогательное сырье и материалы, энергоносители	(4 191 975)	(3 272 027)
Расходы по вознаграждению работников	(168 097)	(162 487)
Взносы во внебюджетные фонды	(59 861)	(66 831)
Амортизация основных средств	(25 595)	(30 553)
Услуги сторонних организаций	(9 182)	(9 170)
Товары для перепродажи	(6 163)	(6 016)
Ремонт и техническое обслуживание	(4 677)	(4 401)
Снижение стоимости запасов до чистой цены реализации	—	(3 637)
Налоги	(431)	(193)
Прочие расходы	(6 200)	(5 814)
	(4 472 181)	(3 561 129)

20. Коммерческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Транспортные расходы	(45 592)	(51 910)
Расходы по вознаграждению работников	(5 478)	(5 131)
Амортизация основных средств	(2 830)	(2 312)
Услуги сторонних организаций	(2 079)	(4 070)
Взносы во внебюджетные фонды	(1 790)	(1 604)
Расходы на маркировку и тару	(1 172)	(2 099)
Ремонт и техническое обслуживание	(1 129)	(1 549)
Экспортные и таможенные платежи	(67)	(329)
Прочие коммерческие расходы	(798)	(3 204)
	(60 935)	(72 208)

21. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Услуги по управлению	(92 395)	(63 170)
Расходы по вознаграждению работников	(55 099)	(58 220)
Банковские услуги	(68 969)	(45 591)
Услуги сторонних организаций	(22 504)	(29 614)
Взносы во внебюджетные фонды	(15 731)	(15 584)
Аренда	(12 750)	(8 942)
Налоги	(5 955)	(4 921)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(4 249)	(10 262)
Материалы	(1 916)	(1 185)
Ремонт	(243)	(106)
Прочие административные расходы	(10 846)	(14 122)
	(290 657)	(251 717)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

22. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Изменение резерва по предоставленным займам	35 199	(62 402)
Пени и штрафы	23 026	(3 533)
Излишки, выявленные при инвентаризации	8 997	5 433
Изменение резерва по сомнительным долгам	5 569	881
Списание кредиторской задолженности	2 178	—
Прибыль от реализации и выбытия основных средств	392	516
Списание дебиторской задолженности	(15 736)	(55 757)
Убытки прошлых лет	(8 571)	—
Изменение резерва по запасам	(6 331)	(5 990)
Изменение сумм обесценения основных средств и объектов незавершенного строительства	(1 488)	2 402
Материальная помощь, расходы на благотворительность	(858)	(1 180)
Списание сумм невозмещенного НДС	—	(36 225)
Прочие доходы/ (расходы)	(7 855)	(2 435)
	34 522	(158 290)

23. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Финансовые доходы		
Процентные доходы	35 940	22 558
	35 940	22 558
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(304 639)	(170 721)
Прочие финансовые расходы	(1 335)	(4 742)
	(305 974)	(175 463)

24. Доход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Текущий налог на прибыль	—	—
Изменение отложенных налогов	52 508	289 353
	52 508	289 353

Прибыль до налогообложения для целей консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Убыток до налогообложения	(461 295)	(906 631)
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	92 259	181 326
Эффект постоянных разниц	(14 921)	(53 631)
Эффект временных разниц	(24 830)	161 658
	52 508	289 353

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Постоянные разницы в основном представлены социальными расходами, убытками от обесценения внеоборотных активов, финансовых инструментов и прочими затратами, признание которых ограничено положениями Налогового кодекса Российской Федерации.

Состав признанных отложенных налоговых активов и обязательств приведен в таблице ниже:

Актив	31 декабря 2015	Признано в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2014	Признано в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2013
Налоговые убытки	237 367	110 847	126 520	126 520	—
Основные средства	142 354	68 989	73 365	64 242	9 123
Торговая и прочая дебиторская задолженность	26 411	(19 668)	46 079	14 565	31 514
Запасы	15 468	(40 710)	56 178	51 115	5 063
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 183	(4 531)	6 714	(2 822)	9 536
Прочие внеоборотные активы	373	—	373	(319)	692
Обязательства по финансовой аренде	237	(432)	669	(615)	1 284
Предоставленные займы	—	(33 606)	33 606	33 606	—
Инвестиции в ассоциированные компании, учтенные по методу долевого участия	—	(9 366)	9 366	9 366	—
Кредиты и займы	—	—	—	(2 497)	2 497
НДС к возмещению	—	(1 402)	1 402	1 402	—
	424 393	70 121	354 272	294 563	59 709

Обязательство	31 декабря 2015	Признано в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2014	Признано в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2013
Основные средства	(100 995)	13 959	(114 954)	(27 241)	(74 826)
Запасы	(32 299)	(32 299)	—	22 456	(22 456)
Инвестиции в ассоциированные компании, учтенные по методу долевого участия	(1 295)	(961)	334	334	—
Обязательства по финансовой аренде	(678)	699	(1 377)	(1 377)	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(52)	(52)	—	1 659	(1 659)
НДС к возмещению	—	684	(684)	(684)	—
Денежные средства и их эквиваленты	—	331	(331)	(331)	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	26	(26)	(26)	—
	(135 319)	(17 613)	(117 038)	(5 210)	(98 941)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах рублей, если не указано иное)

25. Операционная аренда

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Аренда земли	1 713	1 659
Аренда помещений и оборудования	11 037	7 283
	12 750	8 942
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Менее одного года	12 750	1 950
От 1 до 5 лет	28 873	6 898
Свыше 5 лет	59 850	59 012
	101 473	67 860

26. Управление финансовыми рисками

В рамках своей деятельности Группа подвержена ряду финансовых рисков: рыночному риску (который включает риск изменения валютного курса, риск изменения цен на товары, риск изменения процентных ставок), кредитному риску, риску ликвидности.

Программа управления рисками в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели Группы.

(а) Риск изменения валютного курса

Валютный риск - это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы.

Большую часть выручки Группа получает в иностранной валюте. Кроме того, большая часть финансовой и инвестиционной деятельности, расчетов по обязательствам и договорам также осуществляется в долларах США и евро. Однако значительная часть операционных и капитальных затрат, расчетов по прочим обязательствам и договорам, включая обязательства по налогам, осуществляется в рублях. В результате при изменении курса доллара США и евро по отношению к рублю Группа подвержена валютному риску.

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений денежных потоков Группы вследствие изменения валютных курсов. Руководство оценивает размеры будущих денежных потоков в иностранных валютах и управляет разрывами, которые могут возникать между притоками и оттоками денежных средств.

Прибыли и убытки от переоценки монетарных активов и обязательств не рассматриваются как индикатор общего влияния колебаний обменных курсов на будущие денежные потоки, поскольку такие прибыли и убытки не учитывают влияние денежных потоков от выручки в иностранной валюте, расходов, будущих затрат на приобретение основных средств, инвестиций и финансовых операций.

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на отчетную дату:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря		31 декабря	
Иностранная валюта	2015	2014	2015	2014
Доллар США	1 760 114	1 445 896	(4 408 683)	(3 461 880)
Евро	24 312	19 482	—	(194)
Фунт стерлингов	93	75	—	—
	1 784 519	1 465 453	(4 408 683)	(3 462 074)

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности и поддерживается в рамках параметров, утвержденных в соответствии политикой Группы. В анализ включаются только монетарные статьи, выраженные в долларах США, евро и фунтах стерлингов, по компаниям, функциональная валюта которых отличается от российского рубля.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице показано изменение прибыли Группы до налогообложения при росте курсов иностранных валют по отношению к рублю на 31 декабря 2015 на 20 %, (31 декабря 2014 - 40 %).

Иностранная валюта Влияние	Доллары США 31 декабря		Евро 31 декабря	
	2015	2014	2015	2014
Прибыль/ (убыток)	(529 714)	(806 394)	4 862	7 715
Капитал	(529 714)	(806 394)	4 862	7 715

(b) Риск изменения цен на товары

Риск изменения цен представляет собой риск или неопределенность, возникающую в результате возможных изменений цен на рынке и их влияния на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы. Данный риск можно разделить на два вида:

- Риск изменения цен на продукцию Группы

Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Сохранение низких цен в течение продолжительного периода времени может привести к сокращению объемов деятельности и в конечном итоге может оказать влияние на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам. Руководство оценивает снижение цен на рынке как маловероятное, и Группа не использует производные инструменты для снижения подверженности данному риску.

Группа заключает долгосрочные контракты на поставку продукции на стандартных коммерческих условиях определения цены, таким образом, Группа не подвержена риску потери выручки при повышении цены на рынке.

- Риск изменения цен на основное сырье

Производства предприятий Группы относятся к материалоемким.

Металлургический комплекс России последние пять лет работает в условиях спада промышленного производства и резкого сжатия внутреннего рынка. Снижение объемов производства основных видов металлопродукции составило более чем в 2 раза, а производство высококачественных сталей в черной металлургии упало в 5-10 раз. Соответственно пропорционально сократился спектр производимых Эмитентом ферросплавов и лигатур, но в то же время вырос объем материалов на основе хрома (хром металлический, феррохром). Снижение объемов производства в отрасли в целом, снижение доли металлоемких отраслей, необеспеченность некоторыми видами сырья и материалов, неплатежеспособность потребителей и разрыв сложившихся связей явились следствием сокращения сбыта ферросплавов на территории стран СНГ. В ближайшем будущем в связи с некоторым подъемом черной металлургии в области производства сталей ожидается незначительный рост спроса на ферросплавы, лигатуры и шлаковую продукцию Эмитента. Перспектива рынка сбыта продукции Эмитента зависит от увеличения объемов производства специальных и высоколегированных сталей на всех металлургических предприятиях России, что вызовет увеличение спроса на хромосодержащие ферросплавы и другие лигатуры. Предполагается увеличение объемов продаж на внутреннем рынке РФ. Возможные негативные факторы, которые могут повлиять на сбыт продукции, производимой Эмитентом:

На внешнем рынке:

- наличие конкурентов;
- вероятность введения развитыми и развивающимися странами ограничений (сокращения) импорта черных металлов.

На внутреннем рынке:

- спад промышленности в целом, в т.ч. резкое сокращение производства спецсплавов (высоколегированных), спад в машиностроении металлоемкой отрасли народного хозяйства, нестабильность работы металлургических предприятий РФ;
- ассортимент выпускаемых высоколегированных сталей мал;
- повышение тарифов на услуги естественных монополий (электроэнергия, железнодорожные перевозки);
- повышение цен на сырье и материалы (в частности, на алюминий первичный и вторичный, являющийся основным видом сырья для алюминотермического производства ферросплавов, доля затрат на который в себестоимости некоторых сплавов составляет до 70 %).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

(с) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок связан с изменением процентных ставок, что может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений рыночных процентных ставок. Основной процентный риск Группы возникает в связи с долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами. Данный вид риска для Группы незначителен, т.к. Группа привлекает кредитные средства под фиксированный процент.

Некоторые кредитные договоры содержат условие об увеличении ставки на несколько процентных пунктов при невыполнении условий договора (в том числе по показателям деятельности компаний Группы, являющихся заемщиками по конкретному договору). В случае невыполнения ковенант средняя ставка за пользование заемными средствами может быть повышена на 0,8 - 2,0 процентных пунктов. Процентные ставки по привлеченным кредитам и займам, а также по обязательствам по финансовой аренде раскрыты в Прим. 14 и 17.

Исторически Группа имеет положительную кредитную историю, ни разу не были допущены задержки выплат по кредитным договорам и договорам займов или просрочки по соответствующим процентным выплатам. Кроме того Группа соблюдает все финансовые и прочие ограничительные условия, содержащиеся в кредитных договорах и договорах займов.

(d) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы при невыполнении контрагентами своих обязательств по финансовому инструменту или клиентскому договору. Максимальная величина данного риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены.

Для Группы основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность. Руководство Группы периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы. Максимальная сумма кредитного риска Группы, в случае невыполнения контрагентами своих обязательств, ограничена суммами заключенных контрактов. По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года руководство оценивало риск невыполнения контрагентами своих обязательств как маловероятный.

Руководство Группы также периодически оценивает дебиторскую задолженность по срокам ее возникновения и учитывает данный анализ при расчете резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности (см. Прим.10). Влияние кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателей, в особенности от риска неисполнения обязательств и странового риска.

Несмотря на то, что текущая экономическая ситуация может оказать влияние на способность покупателей погашать свой долг, руководство считает, что резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности является достаточным.

Также при управлении денежными потоками и кредитными рисками Группа регулярно отслеживает кредитоспособность финансовых и банковских организаций, с которыми осуществляет расчеты внутри страны и по международным торговым операциям.

В таблице ниже представлена информация о максимальной подверженности Группы кредитному риску:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	301 024	253 176
Прочие внеоборотные активы	118	118
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 819 015	1 620 476
Предоставленные займы	296 575	283 900
Денежные средства и их эквиваленты	6 983	29 902
	2 423 715	2 187 572

Кредитный риск минимизируется посредством различных процедур. Группа применяет политику, согласно которой продукция реализуется покупателям, имеющим соответствующую кредитную историю. Группа не имеет существенной концентрации кредитного риска.

Большая часть контрактов внутри страны (Россия) заключается на условиях 100% предоплаты, данное условие является обычным для российского рынка и позволяет минимизировать риск неплатежей. Договоры купли-продажи со связанными сторонами заключаются на условиях оплаты с отсрочкой до 30 дней.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

На основании вышеизложенного, несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию различных экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы резерва, признанного в счетах Группы, отсутствует (Прим. 10). Кредитное качество торговой задолженности, которая не просрочена и не обесценена, может быть оценена на основании внешнего рейтинга кредита (если таковой имеется) или информации прошлых лет о штрафных процентных ставках.

На основании анализа неплатежей прошлых лет Группа полагает, что отсутствует необходимость начисления резерва по сомнительным долгам в отношении непросроченной дебиторской задолженности. Резерв по сомнительным долгам используется для отражения убытков, за исключением случаев, когда Компания полагает, что оплата невозможна; тогда задолженность списывается с баланса.

Движение резерва по сомнительным долгам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Прим. 10, соответственно.

(е) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств при наступлении срока их исполнения.

Разумное управление риском ликвидности подразумевает под собой поддержание достаточного количества денежных средств в наличии для погашения кредитных ресурсов и покрытия рыночной позиции. Руководство Группы отслеживает основные прогнозы резерва ликвидности Группы на основе ожидаемых денежных потоков.

Группа обладает системой управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, банковских кредитных линий и резервных заемных средств. Руководство осуществляет мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств, а также осуществляет ежегодные бюджетирования.

Руководство Группы поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям.

Руководство Группы считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств. В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	6 месяцев или менее	6-12 месяцев	1-2 года
На 31 декабря 2015 года					
Кредиты и займы	4 581 958	4 704 546	4 510 442	194 104	—
Обязательства по финансовой аренде	2 816	3 550	865	1 402	1 283
Торговая и прочая кредиторская задолженность	240 039	240 039	240 039	—	—
	4 824 813	4 948 135	4 751 346	195 506	1 283
	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	6 месяцев или менее	6-12 месяцев	1-2 года
На 31 декабря 2014 года					
Кредиты и займы	3 514 341	3 735 404	928 108	1 977 269	830 027
Обязательства по финансовой аренде	6 270	8 337	2 202	2 053	4 082
Торговая и прочая кредиторская задолженность	366 662	366 662	366 662	—	—
	3 887 273	4 110 403	1 296 972	1 979 322	834 109

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Руководство Группы не ожидает, что денежные выплаты, включенные в данный анализ, возникнут в более ранние сроки, или в существенно отличающихся размерах.

(f) Управление риском капитала

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят долговые обязательства, которые включают в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, денежные средства и их эквиваленты, а также капитал акционеров материнской компании, включающий уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Руководство Группы регулярно анализирует отношение чистого долга к задействованному капиталу, чтобы убедиться, что он соответствует уровню международных компаний, имеющих аналогичный инвестиционный рейтинг, и требованиям текущего уровня рейтинга Группы.

Отношение чистого долга к задействованному капиталу Группы на отчетные даты рассчитывалось следующим образом:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Краткосрочные кредиты и займы	4 581 958	2 721 577
Долгосрочные кредиты и займы	—	792 764
Денежные средства и их эквиваленты	(6 983)	(29 902)
Чистая задолженность	4 574 975	3 484 439
Капитал	(794 407)	(385 620)
Капитал и чистая задолженность	3 780 568	3 098 819
Коэффициент финансового рычага	121%	112%

27. Финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года финансовые активы Группы представляют собой дебиторскую задолженность и займы выданные (см. Прим. 8 и 10). Финансовые обязательства представляют собой обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости (см. Прим. 14, 15, 16 и 17).

28. Условные активы и обязательства

Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет деятельность в отрасли производства уникальных ферросплавов и лигатур, получаемых методом восстановления металлов из их кислородных и иных соединений, реализует свою продукцию в Россию и другие страны. Все производственные мощности предприятия расположены в Российской Федерации.

Компании Группы подвержены экономическому и политическому влиянию со стороны правительства Российской Федерации. Данные условия и возможные изменения политики в будущем могут оказывать влияние на деятельность Группы и ее способность использовать активы и погашать обязательства. Руководство не может предсказать все варианты развития экономической ситуации, которые могут оказать влияние на индустрию и экономику в целом и, как следствие, оценить возможный эффект, который они могут оказать на будущее финансовое положение Группы. Руководство полагает, что предприняты все необходимые меры для поддержания стабильности и роста бизнеса Группы в текущих условиях.

Судебные иски

По состоянию на отчетные даты предъявленные компании Группы не являлись стороной в каких-либо судебных и/или претензионных разбирательствах, которые бы являлись основаниям для признания обязательств по возможным убыткам.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Налогообложение

Руководство Группы считает, что положения законодательства интерпретированы им корректно и налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. такие резервы не создавались.

29. События после отчетного периода

(а) Кредиты и займы

В марте 2016 года Группа открыла договор кредитования в форме открытой кредитной линии с общим лимитом 3 000 тыс. долларов США, что соответствует 192 964 тысяч рублей по курсу на 24.06.2016. Кредитная линия подлежит погашению в ноябре 2016 года.

В марте 2016 года Группа открыла договор кредитования в форме открытой кредитной линии с общим лимитом 3 000 тыс. долларов США, что соответствует 192 964 тысяч рублей по курсу на 24.06.2016. Кредитная линия подлежит погашению в декабре 2016 года.