



Объединенная Компания Русал

Консолидированная финансовая отчетность за 2012 год

*Перевод документа, подготовленного на английском языке.
См. пояснение к переводу на странице 2*

Пояснения к переводу

Консолидированная финансовая отчетность Объединенной Компании Русал за 2012 год, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности была составлена на английском языке. Прилагаемый перевод подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст будет иметь преимущественную силу. С консолидированной финансовой отчетностью Группы на английском языке за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., можно ознакомиться на веб-сайте Компании: http://rusal.ru/investors/financial_stat.aspx

Содержание

Пояснение к переводу	2
Заявление об ответственности директоров	4
Перевод заключения независимого аудитора	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	8
Консолидированный отчет о прочих совокупных доходах	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Отчет о финансовом положении Компании	12
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	15
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	17

Заявление об Ответственности Директоров (Отчет о корпоративном управлении Годового Отчета) – стр. 112 Годового отчета за 2011 год.

Директора осведомлены, что несут ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 Декабря 2012 г. в соответствии с действующим законодательством и МСФО.

Закон о Компаниях о. Джерси 1991 г. обязывает Директоров подготавливать финансовую отчетность за каждый финансовый год, которая отражает достоверно положение дел компании, а также прибыли и убытки Компании за период. Для подготовки данной финансовой отчетности Директора обязаны:

- выбрать подходящую учетную политику и применять ее последовательно;
- делать обоснованные суждения и оценки;
- утверждать, что следуют соответствующим бухгалтерским стандартам, при этом любые существенные отклонения от них раскрыты и объяснены в финансовой отчетности;
- подготавливать финансовую отчетность в соответствии с принципом о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда некорректно предполагать, что компания продолжит свою деятельность.

Директора несут ответственность за правильное ведение бухгалтерского учета, что позволяет отражать с разумной точностью в любое время финансовую позицию Компании и дает им возможность убедиться, что финансовая отчетность соответствует Закону о Компаниях о. Джерси 1991 г. Они также несут ответственность за сохранность активов Компании и, следовательно, предпринимают разумные шаги для предотвращения и выявления ошибок и прочих неточностей.

**Перевод заключения независимого аудитора совету директоров
Объединенной Компании Русал (Зарегистрированной в соответствии с
законодательством о. Джерси)**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности United Company RUSAL Plc (далее именуемой “Компания”) и ее дочерних обществ (далее совместно именуемых “Группа”), состоящей из консолидированного отчета и отчета Компании о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Этот отчет подготовлен исключительно для руководства Компании, в соответствии со статьей 113A законодательства о. Джерси. Наша работа была выполнена таким образом, чтобы сделать только те заявления, которые мы обязаны сделать руководству Компании в Отчете независимых аудиторов и ни для каких других целей. В соответствии с законодательством, мы не берем и не несем никакую ответственность за нашу аудиторскую работу, данное Заключение и наши выводы ни перед кем, кроме как перед Компанией и ее акционерами.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Как отмечено в Заявлении об Ответственности Директоров на странице 3 руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством, Международными стандартами финансовой отчетности и требованиями гонконгского закона о Компаниях, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство почитает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. Директора также ответственны за получение собственного комфорта, что данные в консолидированной финансовой отчетности представлены достоверно и во всех существенных отношениях.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит согласно требованиям соответствующего законодательства и в соответствии с Российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска

Перевод заключения независимого аудитора совету директоров Объединенной Компании Русал – продолжение

наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как описано в Примечании 17 консолидированной финансовой отчетности, Группа оценила свою долю в прибыли и прочих совокупных доходах ОАО ГМК Норильский Никель («Норильский Никель») за год, заканчивающийся 31 декабря 2012, на основании последней доступной информации, опубликованной Норильским Никелем, при этом скорректировала эту информацию, чтобы учесть результат Норильского Никеля в оставшейся части отчетного периода.

Поскольку мы не имели доступа к консолидированной финансовой отчетности Норильского Никеля за год, закончившийся 31 декабря 2012, мы не имели возможности получить необходимые подтверждения в отношении доли Группы в прибыли и в прочих совокупной прибыли Норильского Никеля в сумме 772 млн.долл.США и 145 млн.долл.США, соответственно, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и балансовую стоимость данной инвестиции Группы в сумме 10 213 млн. долл. США по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также в отношении информации раскрытой в Примечании 17.

В результате у нас не было возможности оценить, необходимы ли какие-либо корректировки в отношении данной инвестиции и всех связанных с ней показателей в консолидированном отчете о прибылях и убытках, консолидированном отчете о прочих совокупных доходах и консолидированном отчете об изменениях собственного капитала.

Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки в показатели финансовых результатов отчета о прибылях и убытках за 2012 год и связанных с ними показателей.

**Перевод заключения независимого аудитора совету директоров
Объединенной Компании Русал – продолжение**

Вывод с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, описанных в параграфе Основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность Компании отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы и Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств Группы за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и была подготовлена в соответствии с требованиями законодательства о Джерси о Компаниях и требованиями гонконгского закона о Компаниях.

Обстоятельства, требующие раскрытия в случае их несоблюдения

Помимо обстоятельств, описанных в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой» мы не обнаружили фактов, о которых мы должны были бы сообщить в случае их обнаружения в соответствии с требованиями законодательства о Джерси о Компаниях, а именно если бы:

- Компания не осуществляла надлежащий бухгалтерский учет финансово-хозяйственных операций; или
- финансовая отчетность Компании не соответствовала бухгалтерским учетным данным; или
- мы не получили всю информацию и пояснения, необходимые нам в процессе аудита.

		Год, закончившийся 31 декабря	
		2012	2011
	Прим	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка	5	10 891	12 291
Себестоимость		(9 232)	(8 786)
Валовая прибыль		1 659	3 505
Коммерческие расходы		(527)	(610)
Управленческие расходы		(718)	(759)
Убыток от выбытия основных средств		(8)	-
Обесценение внеоборотных активов		(304)	(245)
Прочие операционные расходы	6	(42)	(142)
Убыток от операционной деятельности		60	1 749
Финансовые доходы	7	25	521
Финансовые расходы	7	(920)	(1 336)
Доля в прибыли/(убытке) зависимых компаний	17	751	(349)
Доля в прибыли и обесценение совместно контролируемых компаний	18	55	25
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(29)	610
Налог на прибыль	8	(26)	(373)
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(55)	237
Причитающаяся:			
Акционерам Компании		(55)	237
Прибыль за отчетный год		(55)	237
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (долл. США)	14	(0,004)	0,016

		Год, закончившийся 31 декабря	
		2012	2011
		Млн долл. США	Млн долл. США
Прим			
	Чистый(убыток)/прибыль за год	(55)	237
	Прочая совокупная прибыль/(убыток)		
	Актuarные убытки по пенсионным планам	27(a) (41)	(4)
	Доля прочих совокупных доходов от зависимых компаний	17 (145)	(193)
	Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	28 (63)	(42)
	Курсовые разницы от операций в иностранной валюте	875	(921)
		626	(1 160)
	Общая совокупная прибыль/(убыток) за отчетный год	571	(923)
	Причитающаяся:		
	Акционерам Компании	571	(923)
	Общая совокупная прибыль за отчетный год	571	(923)

Налогового эффекта, влияющего на компоненты Отчета о прочей совокупной прибыли, не было.

		31 декабря	31 декабря
		2012	2011
	Прим.	Млн долл. США	Млн долл. США
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	5 453	5 746
Нематериальные активы	16	4 051	3 905
Инвестиции в зависимые компании	17	10 669	9 714
Инвестиции в совместно контролируемые компании	18	1 156	1 102
Отложенные налоговые активы	20	99	66
Финансовые активы по дериватавам	28	12	21
Прочие внеоборотные активы		89	98
Итого внеоборотные активы		21 529	20 652
Оборотные активы			
Запасы	21	2 624	3 002
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	925	1 032
Финансовые активы по дериватавам	28	3	13
Денежные средства и их эквиваленты	23	505	646
Итого оборотные активы		4 057	4 693
Всего активов		25 586	25 345

		<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Прим.	<u>Млн долл.</u>	<u>Млн долл.</u>
		<u>США</u>	<u>США</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	24		
Акционерный капитал		152	152
Акции к распределению		(1)	-
Эмиссионный доход		15 787	15 788
Прочие резервы		2 607	2 856
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(3 623)	(4 498)
Накопленный убыток		(3 814)	(3 759)
Итого собственный капитал		11 108	10 539
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	9 415	10 134
Облигационные займы	26	988	932
Резервы	27	621	484
Отложенные налоговые обязательства	20	520	595
Финансовые обязательства по деривативам	28	179	159
Прочие долгосрочные обязательства		43	46
Итого долгосрочные обязательства		11 766	12 350
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	931	629
Задолженность по налогам	20(e)	18	16
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	1 656	1 667
Финансовые обязательства по деривативам	28	47	39
Резервы	27	60	105
Итого краткосрочные обязательства		2 712	2 456
Итого обязательств		14 478	14 806
Итого собственного капитала и обязательств		25 586	25 345
Чистые оборотные активы		1 345	2 237
Итого активы за вычетом краткосрочных обязательств		22 874	22 889

Отчетность утверждена и одобрена для выпуска Советом Директоров 1 марта 2013 года.

О.В. Дерипаска
 Генеральный директор

Е.Д. Корнилов
 Директор по финансам

Объединенная Компания Русал
Отчет о финансовом положении Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года

		<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
	Прим.	2012	2011
		Млн долл. США	Млн долл. США
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиции в дочерние компании	19	18 763	17 813
Итого внеоборотные активы		18 763	17 813
Оборотные активы			
Займы, выданные компаниям Группы		9	510
Прочая дебиторская задолженность	22	16	29
Денежные средства и их эквиваленты	23	13	13
Итого оборотные активы		38	552
Всего активов		18 801	18 365
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал	24		
Акционерный капитал		152	152
Резервы		6 245	5 949
Итого собственный капитал		6 397	6 101
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	9 236	9 523
Прочие долгосрочные обязательства	33(с)	-	1 383
Итого долгосрочные обязательства		9 236	10 906
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	894	555
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	822	803
Прочие краткосрочные обязательства	33(с)	1 452	-
Итого краткосрочные обязательства		3 168	1 358
Итого обязательств		12 404	12 264
Итого собственного капитала и обязательств		18 801	18 365
Чистые оборотные активы/(обязательства)		(3 130)	(806)
Итого активы за вычетом краткосрочных обязательств		15 633	17 007

Отчетность утверждена и одобрена для выпуска Советом Директоров 1 марта 2013 года.

О.В. Дерипаска
Генеральный директор

Е.Д. Корнилов
Директор по финансам

Прим.	Акционер-ный капитал	Акции к распределени ю	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенные убытки	Всего собственного капитала
	Млн долл. США	Млн. долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на 1 января 2011	152	-	15 782	3 095	(3 577)	(3 996)	11 456
Прибыль за год	-	-	-	-	-	237	237
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	(239)	(921)	-	(1 160)
Итого совокупная прибыль/(убыток) за период	-	-	-	(239)	(921)	237	(923)
Компенсационные выплаты руководству в форме акций	-	-	6	-	-	-	6
Остаток на 31 декабря 2011	152	-	15,788	2,856	(4,498)	(3,759)	10,539

Прим.	Акционер- ный капитал	Акции к распределени ю	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенн ые убытки	Всего собственног о капитала
	Мли долл. США	Мли. долл. США	Мли долл. США	Мли долл. США	Мли долл. США	Мли долл. США	Мли долл. США
Остаток на 1 января 2012	152	-	15 788	2 856	(4 498)	(3 759)	10 539
Убыток за период	-	-	-	-	-	(55)	(55)
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	(249)	875	-	626
Итого совокупная прибыль/(убыток) за период	-	-	-	(249)	875	(55)	571
Компенсационные выплаты в форме акций	-	(1)	(1)	-	-	-	(2)
Остаток на 31 декабря 2012	152	(1)	15 787	2 607	(3 623)	(3 814)	11 108

		Год, закончившийся 31 декабря	
		2012	2011
		Млн долл. США	Млн долл. США
Прим			
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
	(Убыток)/прибыль за отчетный год	(55)	237
<i>Корректировки:</i>			
	Амортизация основных средств	9(b) 528	501
	Амортизация нематериальных активов	9(b) 15	17
	Обесценение внеоборотных активов	304	245
	Компенсационные выплаты в форме акций	24(b) 4	6
	Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	6 20	18
	Списание дебиторской задолженности	12	-
	Обесценение запасов	36	33
	(Восстановление резерва)/резерв по судебным искам	6 (3)	10
	(Восстановление резерва)/резерв по уплате налогов	6 (44)	17
	(Восстановление резерва)/резерв на восстановление окружающей среды	(1)	8
	Резерв/(восстановление резерва) по пенсионным обязательствам	7	(23)
	Убыток/(доход) от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	7 107	(416)
	Убыток/(прибыль) по курсовым разницам	1	(65)
	Убытки от выбытия основных средств	8	-
	Убыток от выбытия нематериальных активов	2	-
	Процентные расходы	747	1 336
	Процентные доходы	(25)	(47)
	Налог на прибыль	8 26	373
	Доля в (прибыли)/убытках зависимых компаний	17 (751)	349
	Доля в прибыли совместно контролируемых компаний	18 (55)	(25)
		883	2 574
	Уменьшение/(увеличение) запасов	331	(579)
	Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	87	(20)
	Уменьшение расходов будущих периодов и прочих активов	5	11
	Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности	(104)	(22)
	Уменьшение резервов	(32)	(34)
	Потоки денежных средств от операционной деятельности	1 170	1 930
	Уплаченный налог на прибыль	(78)	(149)
	Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	1 092	1 781

		Год, закончившийся 31 декабря	
		2012	2011
Прим.		Млн долл. США	Млн долл. США
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
		63	20
	Поступления от продажи основных средств		
	Проценты полученные	19	7
	Приобретение объектов основных средств	(486)	(608)
17	Дивиденды, полученные от зависимых компаний	267	279
18	Дивиденды, полученные от совместно контролируемых компаний	68	48
16	Приобретение нематериальных активов	(15)	(14)
18	Приобретение дочерних компаний	(14)	(46)
	Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	(9)	-
	Изменения величины денежных средств от продажи дочерних компаний	-	45
18	Взносы в компании, находящиеся под общим контролем	(4)	(2)
23	Изменение величины денежных средств с ограничением использования	18	(28)
	Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(93)	(299)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
	Привлечение заемных средств	1 285	5 867
	Возврат заемных средств	(1 726)	(7 548)
	Расходы в связи с реструктуризацией долга	(78)	(177)
	Проценты уплаченные	(610)	(551)
	Покупка акций к распределению	(2)	-
	Поступления от выпуска рублевых обязательств	-	1 063
	Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(1 131)	(1 346)
	Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(132)	136
23	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	613	486
	Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	9	(9)
23	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	490	613

Денежные средства, ограниченные в использовании, составляли 15 млн.долл. и 33 млн.долл., соответственно на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 г.г.

1. Общие положения

(а) Организация

Объединенная Компания Русал (United Company RUSAL Plc) (далее «Компания» или «ОК РУСАЛ»), была образована контролирующим акционером компании Русал Лимитед 26 октября 2006 г. и зарегистрирована согласно действующему законодательству о. Джерси в форме компании с ограниченной ответственностью. В январе 2010 г. Компания успешно провела размещение своих ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже (далее «Гонконгская фондовая биржа») и Французской фондовой бирже (далее «Euronext Paris») (далее «Глобальное Размещение»), а также изменила свою организационно-правовую форму с компании с ограниченной ответственностью на публичную компанию с ограниченной ответственностью.

Юридический адрес Компании: Огиер Хаус, Эспланейд, Сент-Хелиер, Джерси JE4 9WG, Нормандские острова (Ogier House, The Esplanade, St. Helier, Jersey, JE4 9WG, Channel Islands).

Компания непосредственно или через принадлежащие ей дочерние компании контролирует деятельность ряда предприятий, занимающихся производством и продажей алюминия (см. прим. 34), а также других предприятий, именуемых в данной консолидированной финансовой отчетности совместно с Компанией «Группа».

В результате успешного завершения Глобального Размещения, Компания провела эмиссию 1 636 363 646 новых акций в форме акций, получивших листинг на Гонконгской фондовой бирже, и в форме глобальных депозитарных акций, получивших листинг на бирже Euronext Paris, которые представляют собой 10,81% акций Компании, выпущенных и находившихся в обращении непосредственно до Глобального Размещения.

Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года была следующей:

	31 декабря	31 декабря
	2012	2011
En+ Group Limited (“En+”)	48.13%	47,41%
Onexim Holdings Limited (“Onexim”)	17.02%	17,02%
SUAL Partners Limited (“SUAL Partners”)	15.80%	15,80%
Amokenga Holdings Limited (“Amokenga Holdings”)	8.75%	8,75%
Принадлежит руководству	0.26%	0.26%
Акции к распределению	0.01%	-
Находится в свободном обращении	10.03%	10.76%
Итого	100%	100%

Деятельность En+ контролирует О.В. Дерипаска. Контроль за деятельностью компании Onexim осуществляет М.Д. Прохоров. Совместный контроль за деятельностью компании SUAL Partners осуществляют В.Ф. Вексельберг и Л.В. Блаватник. Amokenga Holdings является дочерним обществом компании Glencore International Plc («Glencore»).

Информация об операциях со связанными сторонами и контролирующими сторонами приводится в примечаниях 33 и 35, соответственно.

(b) Деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в алюминиевой промышленности преимущественно на территории Российской Федерации, Украины, Гвинеи, Ямайки, Ирландии, Италии, Нигерии и Швеции. Основные виды деятельности включают добычу и переработку бокситов и нефелиновой руды в глинозем, производство первичного алюминия из глинозема, а также производство полуфабрикатов и готовой продукции из алюминия и алюминиевых сплавов. Группа реализует свою продукцию преимущественно на рынках Европы, Содружества Независимых Государств (СНГ), Азии и Северной Америки.

(c) Осуществление хозяйственной деятельности в странах с развивающейся экономикой

Российская Федерация, Украина, Ямайка, Нигерия и Гвинея переживают период политических и экономических перемен, которые оказывают и могут продолжать оказывать значительное влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в этих странах. Соответственно, деятельность в этих странах предполагает риски, которые нетипичны для других стран, такие как пересмотр условий и итогов приватизации в отдельных странах, в которых Группа осуществляет хозяйственную деятельность, после смены политического курса.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления хозяйственной деятельности в России, Украине, Ямайке, Нигерии и Гвинее на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Дальнейшие изменения в экономической ситуации могут отличаться от оценки руководства.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), которые включают все Международные Стандарты Бухгалтерского учета и соответствующие определения, опубликованные Советом по Международным Стандартам Бухгалтерского учета.

Консолидированная финансовая отчетность также соответствует требованиям по раскрытию в Гонконге и соответствующим правилам биржи по ценным бумагам.

Совет по Международным Стандартам Бухгалтерского учета выпустил ряд новых и измененных стандартов финансовой отчетности. Для целей подготовки данной финансовой отчетности, Группа применила все новые и измененные Международные стандарты финансовой отчетности, за исключением новых стандартов или определений, которые еще не вступили в силу на 31 декабря 2012 г. Выпущенные измененные и новые бухгалтерские стандарты и определения, еще не действующие для отчетного периода, начинающегося 1 января 2012 г., приводятся в примечании 38.

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением случаев, описанных в Основных положениях учетной политики в примечании 3(с) ниже.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является доллар США, поскольку он наиболее полно отражает экономическую суть операций и условия, в которых она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой значимых дочерних обществ Группы является валюта основной экономической среды, в которой они осуществляют свою деятельность, и ключевых бизнес-процессов этих дочерних обществ. Такими валютами являются доллар США, российский рубль, украинская гривна и евро. Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является доллар США. Все представленные финансовые показатели округлены с точностью до миллиона, если не утверждается иное.

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами требует от руководства подготовки профессиональных суждений и расчетных оценок, допущений относительно отраженных в отчетности активов и обязательств, а также раскрытия информации об условных обязательствах на дату подготовки финансовой отчетности и отраженных выручке и расходах за представленные периоды.

Профессиональные суждения и оценки были сделаны руководством с учетом опыта предыдущих периодов и ряда других факторов, оцениваемых как уместные в данных обстоятельствах, на основе которых оно вынесло суждения о балансовых стоимостях активов и обязательств, которые не могли быть определены с достаточной точностью на основании других источников информации. При использовании иных допущений и условий фактические результаты могут отличаться от подготовленных оценок.

Руководство регулярно пересматривает подготовленные профессиональные суждения и расчетные оценки. Изменения бухгалтерских оценок признаются в периоде, в котором эта оценка произведена, если изменение относится только к этому периоду, а также в будущих периодах, если изменение влияет на будущие периоды.

Суждения руководства о применении международных стандартов бухгалтерского учета оказывают существенное влияние на финансовую отчетность. Оценки, связанные со значительным риском существенных корректировок в следующем году раскрыты в примечании 37.

(е) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Принципы учетной политики и профессиональные суждения, применявшиеся Группой при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, идентичны применявшимся Группой при подготовке ее консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

3. Основные положения учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности применялись следующие основные положения учетной политики. Указанные положения применялись последовательно в течение всех отчетных периодов представленных в данной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние компании и миноритарные акционеры*

Дочерними являются компании, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа имеет возможность определять финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке степени контроля во внимание принимается количество голосующих акций, право голоса по которым может быть реализовано на момент ее проведения. Показатели финансовой отчетности дочерних компаний отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Миноритарная доля представляет собой долю сторонних акционеров в чистых активах дочерних компаний, напрямую или через дочерние общества, и в отношении которых Группа не согласовала дополнительных условий с акционерами в отношении их долей, представляет собой финансовое обязательство для Группы. Миноритарная доля представлена в консолидированном балансе в разделе капитала, отдельно от капитала, относящегося к акционерам группы. Миноритарная доля отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках и в консолидированном отчете о совокупной прибыли в виде аллоцированных прибыли или убытка или совокупной прибыли между миноритарной долей и суммы, относящейся к акционерам Группы.

Убытки, относящиеся к миноритарной доли в дочерней компании, распределяются на миноритарные доли, даже если это приведет к отражению отрицательной величины миноритарной доли в балансе.

Изменения доли Группы в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, отражаются в разделе капитала, в результате чего делаются корректировки сумм долей, относящихся к акционерам Группы и миноритарной доли в рамках консолидированного капитала, для отражения изменений доли акционеров Группы. Никакие корректировки Гудвилла с признанием прибыли или убытка не делаются.

Когда Группа теряет контроль над дочерней компанией, это отражается как выбытие всей доли дочерней компании с отражением результата выбытия в прибылях / убытках. Любая доля в бывшей дочерней компании признается по справедливой стоимости с момента потери контроля и эта сумма считается справедливой стоимостью при первоначальном признании финансового актива (см. прим.3(с)) или, при необходимости, стоимостью первоначального признания инвестиций в ассоциированную компанию или совместно контролируемое предприятие (см. примечание 3 (а) (iv)).

В отчете о финансовом положении Компании, инвестиции в дочерние общества представлены по исторической стоимости за вычетом обесценения.

(ii) *Приобретение миноритарных долей*

Увеличение долей владения в существующем дочернем обществе отражается в капитале как разница между исторической стоимостью дополнительных инвестиций и приобретенной долей чистых активов на дату приобретения.

(iii) Приобретение компаний, находящихся под общим контролем

Приобретение долей в компаниях, находящихся под общим контролем акционера, контролирующего Компанию, учитываются, как если бы приобретение было совершено в начале первого периода, за который представлена сравнительная информация, или, если позже - на дату установления общего контроля. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением акционерного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть эмиссионного дохода.

(iv) Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует или совместно контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов голосующих прав в другом предприятии. Совместно контролируемые компании учреждаются на договорной основе, в рамках которой для осуществления финансовой и операционной деятельности предприятий необходимо согласие всех участников совместной деятельности (совместный контроль).

Инвестиции в зависимые и совместно контролируемые компании учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. В состав соответствующей инвестиции Группы так же включается гудвилл, определенный при приобретении инвестиции, за вычетом суммы накопленных убытков от ее обесценения. Начиная с момента возникновения существенного влияния, и до даты прекращения этого существенного влияния в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта инвестиций в соответствии с учетной политикой Группы. Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Когда Группа теряет существенное влияние на зависимую компанию или совместный контроль над совместно контролируемым предприятием, оно учитывается как выбытие всей доли объекта инвестиции с признанием результата в составе прибыли или убытка. Любая оставшаяся доля в бывшем объекте инвестиций на дату, когда значительного влияния или совместный контроль теряется, признается по справедливой стоимости, и эта сумма считается справедливой стоимостью при первоначальном признании финансового актива (см. примечание 3 (с)), или, при необходимости, стоимостью первоначального признания инвестиции в ассоциированную компанию.

Когда ассоциированная компания продает долю в своей дочерней компании своим миноритарным акционерам, это приводит к разводнению непрямого владения Группы в дочерней компании ассоциированной компании и, таким образом, приводит к признанию дохода или расхода в консолидированной отчетности.

(v) Операции, исключаемые при консолидации

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

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по обменным курсам на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на эту дату. Курсовые разницы по монетарным статьям представляют собой разницу между амортизируемой стоимостью в функциональной валюте на начало периода, скорректированную на эффективный процент и платежи в течение периода, и амортизируемой стоимостью в иностранной валюте, переведенной по курсу на отчетную дату. Не монетарные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением курсовых разниц, возникающих по операциям пересчета сумм хеджирования денежных потоков в случае, если хеджирование было эффективным, которые отражаются в составе отчета о совокупном доходе.

(ii) Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвилл и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются из функциональной валюты предприятий в доллары США по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в доллары США по обменному курсу, приближенному к обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются непосредственно в отчете о совокупном доходе и отражаются как резерв курсовых разниц при пересчете из других валют в капитале. Применительно к монетарной статье, которая представляет собой полученную от зарубежного предприятия или подлежащую выплате зарубежному предприятию сумму, когда осуществление расчетов по ней в ближайшем будущем не ожидается и не планируется, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в ее отношении, признаются в отчете о совокупном доходе.

В случае выбытия какого-либо зарубежного предприятия, в результате чего теряется существенное влияние или совместный контроль, совокупная сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия. В случае частичной потери доли в дочерней компании, которая

включает зарубежное предприятие, соответствующая пропорция совокупной суммы относится на миноритарную долю. Когда Группа отражает выбытие только части инвестиции в ассоциированное или совместно контролируемое предприятие, в которое входит зарубежное предприятие, соответствующая пропорция совокупной суммы отражается в отчет о прибылях и убытках.

(с) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов и взаиморасчетов по налогам), денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением авансов и взаиморасчетов по налогам).

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат.

Признание финансового инструмента производится в том случае, когда Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента. Прекращение признания финансовых активов производится по истечении срока действия договорных прав Группы в отношении денежных потоков от финансовых активов или при передаче Группой финансового актива другой стороне без сохранения контроля или всех рисков и выгод, вытекающих из права собственности на данный актив. Прекращение признания финансовых обязательств происходит в тех случаях, когда обязательства Группы, указанные в договоре, исполнены, аннулированы или срок их действия истек.

Финансовые активы и обязательства зачитываются и раскрываются в отчете о финансовом положении свернуто тогда, и только тогда, когда Группа имеет юридическое право на взаимозачет и намерение произвести расчет по сделкам на свернутой основе или одновременно реализовать актив и погасить обязательство.

Принципы учета непроизводных финансовых инструментов после первоначального признания описаны ниже.

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения

Если Группа имеет намерение и возможность удерживать ценные бумаги до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения. Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения (прим. 3(h)(i)).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства и банковские депозиты сроком до трех месяцев с даты размещения, которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости, и используются Группой для урегулирования своих краткосрочных обязательств.

Прочие

Прочие непроеизводные инструменты отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения(прим.3(h)(i)). Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже и их справедливую стоимость нельзя обоснованно определить другими способами, отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения(прим. 3 (h)(i)).

Непроеизводные финансовые обязательства

После первоначального признания, непроеизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента).

(ii) *Производные финансовые инструменты, включая учет хеджирования*

В целях управления товарными, валютными и процентными рисками время от времени Группа осуществляет покупки и продажи различных производных инструментов.

Встроенный производный финансовый инструмент выделяется из основного договора и учитывается отдельно только при условии, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора; отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента; гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

При первоначальном признании производного инструмента в качестве инструмента хеджирования, Группа документально оформляет связь между инструментом хеджирования и хеджируемой статьей, в том числе цели и стратегию управления рисками, а так же методами, которые будут использоваться для оценки эффективности хеджирования. Группа делает оценки, в начале хеджирования, а также на постоянной основе: будут ли инструменты хеджирования высоко эффективными для компенсации изменения в справедливой стоимости или потоках денежных средств соответствующих объектов хеджирования, относящихся к хеджируемому риску, и будут ли фактические результаты каждого хеджирования в пределах от 80% до 125%. Для хеджирования денежных потоков прогнозируемых сделок, сделка должна произойти с высокой вероятностью и оказать влияние на изменение потоков денежных средств, которое, в конечном счете, может отразиться на прибыли или убытке.

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов, включая встроенные производные финансовые инструменты, осуществляется на основе объявленных рыночных цен (котировок). В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), альтернативного рыночного механизма определения стоимости или недавних аналогичных транзакций справедливая стоимость определяется менеджментом Группы исходя из ожидаемых цен, с учетом ликвидности рынка, моделирования и прочих рисков присущих в таких оценках. Изменения справедливой стоимости признаются с использованием метода описанного ниже.

Когда производный инструмент определен как инструмент хеджирования для хеджирования денежных потоков, относящихся к конкретному риску, связанному с конкретным признанным активом или обязательством или высоко вероятной прогнозируемой сделкой, которые могут повлиять на прибыли или убытки, эффективная часть изменений в справедливой стоимости производного инструмента отражается в отчете о совокупном доходе и представлена в резерве в составе капитала. Любая неэффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражается в отчете о прибылях и убытках.

Когда хеджируемая статья является нефинансовым активом, суммы, накопленные в капитале, включаются в балансовую стоимость актива в момент его признания. В других случаях, суммы, накопленные в составе капитала, переклассифицируются в отчете о прибылях и убытках в том же периоде, когда хеджирование влияет на прибыль или убыток. Если инструмент хеджирования более не соответствует критериям учета хеджирования, учет хеджирования прекращается перспективно. Если прогнозируемая сделка более не ожидается, то сумма в составе капитала, признается в отчете о прибылях и убытках.

Изменения в справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов и производных финансовых инструментов, не предназначенных для хеджирования, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО, т. е. на 1 января 2004 г., была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Фактическая стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые затраты на материалы и оплату труда, иные расходы, связанные с приведением актива в состояние, пригодное для его дальнейшей эксплуатации, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, а также капитализированные проценты (см. прим. 3(n)). Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разные сроки полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Расходы на регулярный ремонт электролизеров капитализируются и амортизируются в течение ожидаемого срока их эксплуатации.

Прибыль или убыток по выбывшим объектам основных средств определяется путем сравнения поступлений от выбытий с балансовой стоимостью объектов основных средств, и отражается свернуто в отчете о прибылях и убытках по строке прибыль/убыток от выбытия основных средств.

(ii) Последующие расходы

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененных частей основных средств подлежит списанию. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

(iii) Активы по разведке и оценке

Деятельность по разведке и оценке предполагает поиск полезных ископаемых, определение технической осуществимости и оценку коммерческой целесообразности добычи обнаруженных запасов минерального сырья. Деятельность по разведке и оценке включает:

- изучение и анализ данных разведочной деятельности прошлых периодов;
- сбор разведочных данных путем проведения топографических, геохимических и геофизических исследований;
- разведочное бурение, прокладка траншей/выемка грунта и взятие образцов;
- определение и проверку объемов и категорий ресурсов;
- изучение потребностей в транспортном обеспечении и инфраструктуре;
- проведение рыночных и финансовых исследований.

Административные расходы, не относящиеся непосредственно к конкретному разведываемому участку, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Расходы на приобретение лицензий, производимые в связи с приобретением права на разведку на существующем участке, капитализируются и амортизируются в течение срока действия выданного разрешения.

Расходы на разведку и оценку капитализируются в качестве активов, используемых для разведки и оценки месторождений, когда предполагается, что затраты на освоение перспективной территории окупятся в ходе будущей эксплуатации или продажи, либо когда на отчетную дату деятельность по разведке и оценке не достигнет уровня, позволяющего произвести обоснованную оценку наличия коммерческих извлекаемых запасов сырья. Капитализированные расходы на разведку и оценку отражаются в качестве составляющей основных средств по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Поскольку использование актива не представляется возможным, амортизация на него не начисляется. Осуществляется контроль всех капитализированных расходов на разведку и оценку на предмет выявления признаков обесценения. При выявлении признаков возможного обесценения проводится оценка каждого перспективного участка вместе с группой активов, используемых в операционной деятельности (представляют собой единицу, генерирующую денежные потоки), к которой относится разведочная деятельность. Производится постоянная оценка разведываемых участков, где были обнаружены запасы, до начала добычи которых требуются значительные капитальные вложения, с тем, чтобы удостовериться, что коммерческие запасы существуют или что проводятся либо планируются дополнительные разведочные работы. Капитализированные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в сумме, которая не предполагается к возмещению.

После получения разрешения на осуществление добычи активы по разведке и оценке переносятся в статьи «Основные средства, используемые в горнодобывающей деятельности» или «Нематериальные активы».

(iv) Расходы на проведение вскрышных работ

Расходы, связанные с проведением вскрышных работ, в том числе оценочные значения затрат на восстановление месторождения, включаются в себестоимость добычи в том периоде, в котором они возникли.

(v) Горнодобывающие активы

Горнодобывающие активы отражаются как незавершенное строительство и включаются в состав основных средств, используемых для проведения горнодобывающих работ, когда новый объект выходит на коммерческий уровень добычи.

В состав горнодобывающих активов включаются расходы, понесенные при:

- приобретении прав на разведку запасов минерального сырья и добычу полезных ископаемых;
- осуществлении добывающей деятельности на новых объектах.

Горнодобывающие активы включают проценты по заемным средствам, капитализированные в период выполнения строительных работ.

(vi) Амортизация

Балансовая стоимость основных средств (включая первоначальные и последующие капитальные вложения) амортизируется до их расчетной остаточной стоимости в течение расчетного срока полезного использования конкретных активов, расчетного срока эксплуатации соответствующего объекта или срока действия договора аренды участка (в зависимости от того, какой из этих сроков короче). Расчетные оценки остаточной стоимости и сроков полезного использования пересматриваются на ежегодной основе, и при определении оставшихся сумм амортизационных отчислений в расчет принимается любое изменение расчетной оценки. Амортизация на арендованные активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов – срока действия договора аренды или срока полезного использования активов. Амортизация на землю не начисляется.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом или пропорционально объему добычи в течение расчетных сроков их полезного использования:

- | | |
|---|--|
| • здания | 30–50 лет; |
| • машины и оборудование | 5–40 лет; |
| • электролизеры | 4–15 лет; |
| • горнодобывающие активы | пропорционально объему добычи
доказанных и вероятных запасов; |
| • прочие (за исключением активов по
разведке и оценке) | 1–20 лет. |

(e) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

При приобретении дочернего общества доли в совместном предприятии или зависимом обществе или доли в совместной деятельности, представляющей собой бизнес, идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретенного предприятия (или доли в бизнесе), признаются по их справедливой стоимости, если последняя может быть определена с достаточной степенью точности. В случаях, когда справедливую стоимость принятых условных обязательств определить с достаточной степенью точности не представляется возможным, признание обязательства не производится, но информация об условном обязательстве раскрывается так же, как и о других условных обязательствах.

Если стоимость приобретения превышает справедливую стоимость доли Группы в чистых идентифицируемых активах приобретенного предприятия, результирующая разница рассматривается как приобретенный гудвилл. Гудвилл не амортизируется, но ежегодно тестируется на предмет выявления признаков обесценения. С этой целью гудвилл относится на единицы, генерирующие денежные потоки, ожидаемые к получению по результатам приобретения, а любой признанный убыток от обесценения не сторнируется даже когда обстоятельства объективно указывают на то, что произошло увеличение возмещаемой суммы.

В отношении зависимых компаний и совместных предприятий, балансовая стоимость гудвилла включена в балансовую стоимость доли владения, и инвестиции в целом тестируются на обесценение в случае проявления признаков обесценения. Убыток от обесценения отражается в балансовой стоимости доли владения инвестиции в ассоциированное или совместно контролируемое предприятие.

Если справедливая стоимость доли Группы в приобретенных чистых идентифицируемых активах превышает стоимость приобретения, результирующая разница отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

(ii) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний, признаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

Опытно-конструкторские разработки предполагают подготовку плана или проекта с целью внедрения новых или модернизации существующих видов продукции или процессов. Расходы на опытно-конструкторские разработки капитализируются только в том случае, если они могут быть оценены с достаточной степенью точности, подобный продукт или процесс технически и экономически обоснованы, велика вероятность получения в будущем экономических выгод от использования актива и у Группы достаточно средств для завершения разработок, а также последующих использования или продажи актива. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к запланированному использованию и капитализированные проценты. Прочие расходы на опытно-конструкторские разработки признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Капитализированные расходы на капитальное строительство учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков по обесценению (прим. 3(h)(ii)).

(iii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения (прим.3(h)(ii)).

(iv) Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды от его использования. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвилла и товарных знаков, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

(v) Амортизация

Амортизация начисляется линейным способом и отражается в составе отчета о прибылях и убытках в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвилла, начиная с даты, когда они готовы к эксплуатации. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов следующие:

- программное обеспечение 5 лет;
- контракты, приобретенные при объединении бизнеса 2–8 лет.

Метод амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются в конце каждого финансового года и уточняются при необходимости.

(f) Арендованные активы

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

Соответствующее обязательство по финансовой аренде включено в состав процентных обязательств. Проценты относятся на отчетные периоды в течение срока действия договора аренды для отражения постоянной процентной ставки по оставшейся сумме обязательства в каждом отчетном периоде.

Активы, арендованные на условиях иных видов аренды (операционная аренда), не признаются в отчете о финансовом положении. Арендные платежи отражаются в отчете о прибылях и убытках линейным способом в течение всего срока действия договора аренды, за исключением случаев, когда существует более показательный подход к отображению полученной выгоды от арендованных активов. Арендные платежи отображаются в отчете о прибылях и убытках по строке арендная плата. Условные расходы по аренде отражаются в отчете о прибылях и убытках в том отчетном периоде, к которому они относятся.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение работ по этому объекту запасов и его продаже.

Фактическая себестоимость запасов определяется на основе средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. Фактическая стоимость готовой продукции и незавершенного производства включает соответствующую часть накладных расходов, рассчитанную исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

Производственные расходы включают в себя затраты на добычу и обогащение руды, ее переработку и выплавку металла. В производственные расходы, помимо прочих, включается также амортизация основных средств, используемых в производстве.

(h) Обесценение

(i) Финансовые активы

Финансовый актив, не оцененный по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, тестируется на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Обесценение финансового актива признается при наличии объективных свидетельств того, что одно или несколько произошедших событий отрицательно повлияли на расчетные будущие денежные потоки, генерируемые данным активом, имели место после первоначального признания актива, и последствия могут быть достоверно оценены.

Признаки того, что финансовые активы (включая ценные бумаги) подвержены обесценению, включают в себя дефолт или несвоевременную оплату дебиторами, реструктуризацию задолженности на условиях, которые бы не рассматривались Группой при других обстоятельствах, признаки того, что дебиторы начнут процедуру банкротства, отсутствие рынка для ценных бумаг. К тому же, для инвестиций в ценные бумаги, длительный период или значительное снижение их рыночной стоимости ниже исторической стоимости может служить объективным индикатором обесценения.

Сумма убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента.

Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия рассчитывается как разница между балансовой стоимостью после применения метода долевого участия (см. прим 3(a) (iv)) и возмещаемой стоимостью этой инвестиции. Для целей проведения теста на обесценение, инвестиция в ассоциированные компании рассматривается как отдельная единица учета. Возмещаемая стоимость таких инвестиций это большее из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При определении ценности использования инвестиции Компания оценивает: (а) свою долю в приведенной (дисконтированной) стоимости ожидаемых денежных потоков от инвестиции, включая денежные потоки от операционной деятельности дочернего предприятия или ассоциированной компании и поступления от окончательной продажи этой инвестиции; (б) приведенная (дисконтированная) стоимость ожидаемых денежных потоков от дивидендов, полученных от дочернего предприятия или ассоциированной компании, и окончательной продажи этой инвестиции в зависимости от надежности имеющейся информации. Убыток от обесценения сторнируется в случае, когда возмещаемая стоимость инвестиции увеличивается, и окончательная балансовая стоимость не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, используя долевого метод до того, как убыток от обесценения был начислен.

Каждый финансовый актив, величина которого является значительной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на

предмет обесценения в совокупности в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках за период.

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности, вероятность возмещения, которой признана сомнительной, но не безнадежной, отражены в составе торговой и прочей задолженности по счету учета резервов по сомнительным долгам. Когда вероятность возмещения дебиторской задолженности оценивается Группой как безнадежная, сумма невозмещаемой задолженности списывается со счетов учета дебиторской задолженности, а сумма резерва по сомнительным долгам сторнируется. Прочие изменения резервов по сомнительным долгам и возмещение ранее списанной дебиторской задолженности отражаются в отчете о прибылях и убытках.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается величина возмещаемой суммы соответствующего актива. Возмещаемая величина гудвилла и тех нематериальных активов, которые еще не готовы к использованию, рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, превышает его (ее) возмещаемую сумму. Единица, генерирующая денежные потоки, является наименьшей группой идентифицируемых активов, генерирующей денежные потоки, которые не зависят от денежных потоков, генерируемых другими активами и группами активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин – ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, присущие данному активу.

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. Анализ убытка от обесценения прочих активов, признанного в предыдущих периодах, проводится на каждую отчетную дату с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов

до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Гудвилл, составляющий часть балансовой стоимости инвестиций в зависимую компанию или совместное предприятие, не отражается отдельно, и, соответственно, отдельно не проверяется на предмет обесценения. Вместо этого, сумма инвестиций полностью проверяется на предмет обесценения, как отдельный актив, когда существует объективное доказательство обесценения инвестиции в зависимую компанию или совместное предприятие.

(i) Договоры страхования

Договоры финансовых гарантий, заключаемые Группой для гарантии задолженности других компаний, контролируемых бенефициарным акционером Группы, рассматриваются как договоры страхования и соответствующим образом учитываются. Группа учитывает договоры финансовых гарантий как условные обязательства до тех пор, пока не возникает вероятность того, что Группе придется произвести оплату по выданной гарантии.

(j) Вознаграждения работникам

(i) *Зарплата, ежегодные бонусы, оплачиваемый ежегодный отпуск и неденежные вознаграждения*

Расходы на оплату труда, ежегодные бонусы, оплачиваемый ежегодный отпуск и не денежные вознаграждения отражаются в том отчетном периоде, в котором они были заработаны. В случае, если платежи и расчеты по вознаграждениям отложены и это имеет существенный эффект на отчетность, суммы вознаграждений отражаются по приведенной (дисконтированной) стоимости.

(ii) *Пенсионные планы с установленными выплатами и другие планы вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности*

Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами и другим планам вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной стоимости, из которой вычитаются все непризнанные суммы, относящиеся к трудозатратам прошлых периодов, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Данные расчеты производятся с применением метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Если по результатам проведенных расчетов выявляется прибыль для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к трудозатратам прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости любых сумм, подлежащих в будущем возврату из фонда, либо сумм, на которые снижен размер будущих взносов в фонд.

При изменении в актуарных допущениях результирующие актуарные прибыли и убытки признаются непосредственно в отчете о совокупной прибыли.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма их прироста в части, относящейся к трудовой деятельности работников за прошлые периоды, признается в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда

право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, то соответствующий расход признается в отчете о прибылях и убытках сразу в полной сумме.

(iii) Государственные пенсионные фонды

Группа производит отчисления в Пенсионные фонды Российской Федерации и Украины. Данные суммы списываются по мере их перечисления.

Группа признает прибыли и убытки от сокращения или погашения плана с установленными выплатами, когда такое сокращение или погашение возникает. Прибыль или убыток по сокращению включает какое-либо последующее изменение в справедливой стоимости активов плана, любые изменения в текущей стоимости с установленными выплатами, так и соответствующих актуарных прибылях и убытках и стоимости прошлых услуг, которые ранее не были признаны.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло юридическое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить и существует высокая вероятность того, что урегулирование данного обязательства приведет к оттоку экономических выгод. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до вычета налогов, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

(i) Восстановление окружающей среды

Деятельность Группы, связанная с добычей, переработкой минерального сырья и производством продукции, может привести к возникновению обязательств по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель. Работы по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель могут включать вывод из эксплуатации и демонтаж оборудования, вывоз или переработку отходов, очистку земель и проведение иных подобных мероприятий. Объемы работ и связанные с ними расходы зависят от требований действующего законодательства и их интерпретации соответствующими регулирующими органами.

Признание резервов по расходам на реализацию каждой программы восстановления окружающей среды и рекультивации земель производится в момент, когда становится известно о загрязнении окружающей среды. Если масштаб загрязнения увеличивается в течение всего периода осуществления деятельности на объекте, размер резерва соответствующим образом увеличивается. Расходы, заложенные в резерв, включают обязательные и поддающиеся разумной оценке расходы на выполнение работ по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель, которые, как предполагается, будут осуществляться в течение всего срока эксплуатации объекта и на момент его закрытия в связи с загрязнениями, имевшими место на отчетную дату. Текущие операционные расходы, которые могут повлиять на конечный объем работ по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель (такие как расходы на переработку и утилизацию отходов), проводимых в рамках процесса добычи или производства продукции, в состав резерва не включаются. Расходы, связанные с непредвиденными обстоятельствами, такими как загрязнение окружающей среды в результате незапланированных выбросов, признаются в качестве затрат и обязательства, когда произошедшее событие приводит к возникновению обязательства, которое, по всей вероятности, будет подлежать урегулированию и размер которого можно оценить с достаточной степенью точности.

Обязательства по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель признаются в размере прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных до их приведенной стоимости, и определяются с учетом вероятности альтернативных оценок денежных потоков, возникающих в связи с эксплуатацией каждого объекта. Используемые ставки дисконтирования индивидуальны для каждой страны, на территории которой расположен объект. При прогнозировании деятельности будущих периодов, а также величины и сроков связанных с ней денежных потоков используются существенные профессиональные суждения и оценки. Эти прогнозы подготавливаются с учетом требований действующего природоохранного законодательства и регулирующих органов.

При первоначальном признании резервов на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель соответствующие расходы капитализируются в качестве актива, представляя собой часть расходов на приобретение будущих экономических выгод от эксплуатации объекта. Капитализированные расходы на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель амортизируются в течение расчетного срока полезного использования объекта либо линейным способом, либо пропорционально объему добычи. Размер резерва со временем увеличивается, поскольку эффект дисконтирования уменьшается, приводя к возникновению расхода, признаваемого в составе финансовых расходов.

Величина резервов на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель также корректируется с учетом изменений в оценках. Эти корректировки отражаются в учете как изменение соответствующих капитализированных расходов, за исключением случаев, когда уменьшение резерва превышает величину неамортизированных капитализированных расходов. В таком случае величина капитализированных расходов уменьшается до нуля, а оставшаяся сумма корректировки признается в отчете о прибылях и убытках. Изменения величины капитализированных расходов приводят к корректировке амортизационных отчислений будущих периодов. Корректировки расчетной суммы и сроков денежных потоков от будущей деятельности по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель являются нормой принимая во внимание тот факт, в их основе лежат существенные профессиональные суждения и допущения. В состав факторов, влияющих на указанные изменения, входят пересмотр объемов оцененных запасов, ресурсов и сроков эксплуатации объектов; новые технологии; требования регулирующих органов и стратегия руководства в части природоохранной деятельности; изменения в оценке расходов на запланированные виды деятельности, включая влияние инфляции и изменения обменных курсов; изменение стандартных процентных ставок, влияющее на размер применяемых ставок дисконтирования.

(ii) Реструктуризация

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа имеет утвержденный официальный и подробный план реструктуризации и его осуществление уже началось, или Группа публично объявила о предстоящей реструктуризации. Будущие операционные затраты в этот резерв не включаются.

(I) Выручка

(i) Реализация товаров

Выручка признается в тот момент, когда существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и

величину выручки можно надежно оценить. Обычно это происходит при переходе права собственности. Если есть вероятность, что будут предоставлены скидки, и их сумма может быть надежно измерена, то скидка отражается как уменьшение выручки в момент признания продаж.

В большинстве сделок по продаже товаров в договорах купли-продажи специально оговаривается, что переход права собственности происходит на дату составления коносамента, которая также является датой передачи товара экспедитору. Признание выручки производится на дату выставления коносамента.

Вычет из выручки роялти и иных налогов, не производится.

(m) Прочие расходы

Расходы на социальные программы

До тех пор, пока Группа производит отчисления на социальные программы, которые рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, указанные отчисления отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о прибылях и убытках по мере начисления, его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением затрат по займам на приобретение, строительство и производство квалифицируемых активов и включаемых в стоимость этих активов.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(o) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала. В последнем случае он признается в составе собственного капитала.

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

Отложенный налог отражается балансовым методом в отношении временных разниц, возникающих между балансовыми стоимостями активов и обязательств, определяемых для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговыми базами. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла; разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разниц, относящихся к инвестициям в дочерние общества, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Появление новой информации может заставить Компанию поменять свое суждение в отношении адекватности существующих налоговых обязательств. Такие изменения налоговых обязательств окажут влияние на расходы в том периоде, когда такое решение будет принято. Основываясь на законах, действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства подвергаются взаимозачету в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, за счет которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Дополнительные расходы по налогу на прибыль, возникающие в связи с выплатой дивидендов, признаются одновременно с признанием обязательства по выплате соответствующих дивидендов.

(р) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность

Внеоборотные активы (или выбывающие группы активов и обязательств), возмещение балансовой стоимости которых ожидается скорее в результате продажи, чем в результате продолжения использования, классифицируются как предназначенные для продажи. Непосредственно перед классификацией активов в качестве предназначенных для продажи их стоимость (в том числе стоимость всех активов и обязательств выбывающей группы) повторно оценивается и корректируется на отчетную дату в соответствии с требованиями применимых МСФО. При первоначальной классификации активов в качестве предназначенных для продажи внеоборотные активы и выбывающие группы признаются по наименьшей из текущей балансовой стоимости групп и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. Любой убыток от обесценения выбывающей группы первоначально относится на уменьшение гудвилла, а затем пропорционально на уменьшение стоимости оставшихся активов и обязательств, при этом убыток не относится на запасы, финансовые активы, отложенные налоговые активы, активы планов вознаграждения работникам, которые продолжают отражаться в соответствии с действующими принципами учетной политики Группы.

Прекращаемый вид деятельности является компонентом бизнеса Группы, который представляет собой самостоятельное крупное направление деятельности или географический регион ведения деятельности либо является дочерним обществом, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи.

Компонент классифицируется в качестве прекращаемого вида деятельности на более раннюю из следующих дат – на дату его отчуждения или на дату выполнения необходимых условий для отнесения данного вида деятельности к категории активов, предназначенных для продажи. Группа выбытия, которая была ликвидирована, так же попадает под данную классификацию.

(q) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами, оценки их финансовых результатов.

Отдельно существенные операционные сегменты не группируются для целей финансовой отчетности, до тех пор пока у них не появятся схожие экономические характеристики и типы продукции и услуг, производственных процессов, покупателей, способов распространения продукции или оказания услуг и нормативно-правовой базы. Несущественные операционные сегменты могут быть сгруппированы в том случае, если они соответствуют большинству перечисленных критериев.

(r) Связанные стороны

(a) Физическое лицо или ближайший родственник семьи этого физического лица является связанным с Группой, если это лицо:

- (i) осуществляет контроль или совместный контроль над Группой;
- (ii) имеет значительное влияние на деятельность Группы; или
- (iii) является членом ключевого управленческого персонала Группы или материнской компании Группы.

(b) Компания является связанной с Группой, если применимо любое из следующих условий:

- (i) Компания и Группа являются членами одной и той же группы (что означает, что каждая материнская, дочерняя компании связаны друг с другом).
- (ii) Одна компания является ассоциированной или совместным предприятием другой компании (или ассоциированной или совместным предприятием члена группы, членом которой является другая компания).
- (iii) Обе организации являются совместными предприятиями одной и той же третьей стороны.
- (iv) Одна из компаний является совместным предприятием третьей компании, а другая компания является ассоциированной третьей компании.

(v) Представляет собой пенсионный план вознаграждения по окончании трудовой деятельности в интересах наемных работников данной организации или любой организации, являющейся связанной стороной Группы.

(vi) Компания контролируется или совместно контролируется лицом, указанном в пункте(a).

(vii) Любое лицо, указанное в пунктах (a),(i) оказывает существенное влияние на компанию, или член ключевого управленческого персонала компании (или материнской компании).

Ближайшими родственниками семьи физического лица являются те, кто потенциально может влиять на указанное лицо или оказываться под его влиянием в процессе деловых отношений с отчитывающейся компанией.

4. Сегментная отчетность

(a) Отчетные сегменты

В Группе имеется четыре отчетных сегмента (см. далее), которые являются ее стратегическими бизнес-единицами. Управление деятельностью указанных бизнес-единиц осуществляется раздельно, а результаты их деятельности на регулярной основе анализируются генеральным директором Компании.

Алюминиевый сегмент. Предприятия данного сегмента занимаются производством и продажей первичного алюминия и сопутствующих продуктов.

Глиноземный сегмент. Предприятия глиноземного сегмента занимаются добычей и переработкой бокситов в глинозем и продажей глинозема.

Энергетический сегмент. В состав данного сегмента входят компании и проекты Группы, занимающиеся добычей и продажей каменного угля, а также производством и передачей электроэнергии, производимой различными энергогенерирующими мощностями. В тех случаях, когда энергогенерирующие мощности являются частью только алюминиевого или только глиноземного сегментов, они включаются в состав соответствующего отчетного сегмента.

Добывающий и металлургический сегмент. Данный сегмент включает долевою инвестицию в ОАО ГМК «Норильский Никель» («Норильский Никель»).

В состав прочей деятельности входят производство полуфабрикатов из первичного алюминия для автотранспортной, упаковочной, строительной отраслей, выпуска товаров широкого потребления и продукции для высокотехнологичных производств, а также деятельность административных центров Группы. Ни один из перечисленных выше видов прочей деятельности не удовлетворяет количественному порогу для признания в качестве отчетного сегмента в 2012 и 2011 г.г.

Алюминиевый и глиноземный сегменты представляют собой вертикально интегрированную структуру, в рамках которой глиноземный сегмент поставляет алюминиевому глинозем для дальнейшей переработки и производства алюминия; на продажу за пределы Группы направляются лишь незначительные объемы глинозема. Взаимодействие между алюминиевым, глиноземным и энергетическим сегментами также включает функционирование единых центров обслуживания и сбыта.

(b) Результаты сегментов, активы и обязательства

Для целей оценки результатов деятельности сегментов и распределения ресурсов между ними высшее руководство Группы контролирует результаты, активы и обязательства каждого отчетного сегмента исходя из следующего:

Активы сегментов включают все материальные, нематериальные и оборотные активы, за исключением активов по налогу на прибыль и корпоративных активов. Обязательства сегментов включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, связанную с производственной и сбытовой деятельностью индивидуальных сегментов. Кредиты и займы не относятся на индивидуальные сегменты, поскольку управление ими головной офис осуществляет в централизованном порядке.

Доходы и расходы распределяются между отчетными сегментами, исходя из объемов продаж, осуществляемых ими, и расходов, понесенных этими сегментами либо возникающих у них в результате амортизации отнесенных к ним активов.

Критерием оценки результатов деятельности сегментов является прибыль до налогообложения, отраженная в отчете о прибылях и убытках, скорректированная с учетом статей, которые не были отнесены к каким-то конкретным сегментам, таких как финансовые доходы, затраты по кредитам и займам, а также расходы головного офиса или корпоративные административные расходы. Показатели прибыли или убытка сегмента включаются во внутренние управленческие отчеты, которые представляются для изучения генеральному директору Компании. Для оценки результатов используется показатель прибыли или убытка сегмента, поскольку руководство полагает, что подобная информация является оптимальной для оценки результатов деятельности индивидуальных сегментов, так как позволяет сравнивать их результаты с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.

В дополнение к получению сегментной информации, в которой представлены результаты деятельности сегментов, руководству предоставляется сегментная информация, содержащая показатели выручки (включая выручку по операциям между сегментами), данные о балансовой стоимости инвестиций и доле в прибыли и убытках ассоциированных и совместно контролируемых предприятий, амортизации, обесценении внеоборотных активов и поступлениях внеоборотных активов, используемых сегментами в операционной деятельности. Ценообразование по операциям между сегментами всегда осуществляется на основе рыночных данных.

Сегментные капитальные затраты представляют собой полную стоимость, понесенную в течение года для приобретения объектов основных средств и нематериальных активов иных, чем гудвил.

Перечень покупателей Группы включает только одного покупателя, обороты с которым превышают 10% выручки Группы. В 2012 году выручка от реализации первичного алюминия и сплавов данному покупателю составила 3 138 млн. долл. США (в 2011 году 3 547 млн. долл. США) и сократилась во всех географических регионах, в которых покупатель задействован. Детали кредитного риска по данному покупателю раскрыты в примечании 30(е).

(i) Отчетные сегменты

На 31 декабря 2012 года

	Алюмини- евый	Глинозем- ный	Энергети- ческий	Добывающий и металлурги- ческий	Всего
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	9 323	552	5	-	9 880
Выручка от операций между сегментами	192	1 491	-	-	1 683
Итого сегментная выручка	9 515	2 043	5	-	11 563
Прибыль/(убыток) по сегментам	722	(190)	1	772	1 305
Обесценение внеоборотных активов	(18)	(266)	-	-	(284)
Доля в убытках зависимых компаний	-	(15)	-	-	(15)
Доля в прибыли совместно контролируемых компаний	-	-	55	-	55
Амортизация	(428)	(104)	-	-	(532)
Доходы/(расходы) в неденежной форме, помимо амортизации	8	(45)	-	-	(37)
Поступление внеоборотных активов сегментов за год	328	155	6	-	488
Поступления в неденежной форме внеоборотных активов, относящихся к созданию резерва рекультивации	-	20	-	-	20
Активы сегмента	11 651	1 833	43	10 213	23 740
Инвестиции в зависимые компании	-	453	-	-	453
Инвестиции в совместно контролируемые компании	16	-	1 140	-	1 156
Всего активов					25 349
Обязательства сегмента	(2 002)	(724)	(33)		(2 759)
Всего обязательств					(2 759)

На 31 декабря 2011 года

	Алюмини- евый	Глинозем- ный	Энергети- ческий	Добывающий и металлурги- ческий	Всего
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка от внешних покупателей и заказчиков	10 414	676	159	-	11 249
Выручка от операций между сегментами	186	1 768	-	-	1 954
Итого сегментная выручка	10 600	2 444	159		13 203
Прибыль/(убыток) по сегментам	2 072	(24)	87	(336)	1 799
Обесценение внеоборотных активов	(37)	(208)	-	-	(245)
Доля в убытках зависимых компаний	-	(13)	-	-	(13)
Доля в прибыли совместно контролируемых компаний	-	-	25	-	25
Амортизация	(400)	(100)	(5)	-	(505)
Доходы/(расходы) в неденежной форме, помимо амортизации	(35)	(44)	-	-	(79)
Поступление внеоборотных активов сегментов за год	416	223	3	-	642
Поступления в неденежной форме внеоборотных активов, относящихся к созданию резерва рекультивации	18	112	-	-	130
Активы сегмента	11 945	2 157	35	9 247	23 384
Инвестиции в зависимые компании	-	458	-	-	458
Инвестиции в совместно контролируемые компании	-	-	1 102	-	1 102
Всего активов					24 944
Обязательства сегмента	(2 040)	(777)	(36)	-	(2 853)
Всего обязательств					(2 853)

(ii) Сверка показателей выручки, прибыли или убытков, активов и обязательств отчетных сегментов

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка		
Выручка отчетных сегментов	11 563	13 203
Элиминация выручки от операций между сегментами	(1 683)	(1 954)
Выручка, нераспределенная между сегментами	1 011	1 042
Консолидированная выручка	10 891	12 291

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Прибыль		
Прибыль отчетных сегментов	1 305	1 799
Обесценение внеоборотных активов	(304)	(245)
Доля в убытках зависимых компаний	(21)	(13)
Доля в прибыли совместно контролируемых компаний	55	25
Финансовые доходы	25	521
Финансовые расходы	(920)	(1 336)
Расходы, нераспределенные между сегментами	(169)	(141)
Консолидированный (убыток)/ прибыль до налогообложения	(29)	610

	31 Декабря	31 Декабря
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Активы		
Активы отчетных сегментов	25 349	24 944
Элиминация дебиторской задолженности между сегментами	(338)	(516)
Активы, нераспределенные между сегментами	575	917
Всего консолидированных активов	25 586	25 345

	31 Декабря	31 Декабря
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Обязательства		
Обязательства отчетных сегментов	(2 759)	(2 853)
Элиминация кредиторской задолженности между сегментами	338	516
Обязательства, нераспределенные между сегментами	(12 057)	(12 469)
Всего консолидированных обязательств	(14 478)	(14 806)

(iii) Географические сегменты

Управление деятельностью отчетных сегментов Группы осуществляется на международном уровне, однако свою деятельность предприятия Группы осуществляют в четырех крупнейших географических регионах: СНГ, Европа, Африка и Америка (Северная и Южная). На территории СНГ производственные предприятия расположены в России и на Украине. Европейские производственные предприятия Группы расположены в Италии, Ирландии и Швеции. Добывающие и производственные предприятия в Африке представлены бокситовыми рудниками и глиноземным заводом, расположенными в Гвинее, а также алюминиевым заводом в Нигерии. В Америке функционируют два добывающих предприятия на Ямайке, одно – в Гайане, и одно дочернее общество в США, осуществляющее торговую деятельность.

Следующие таблицы содержат информацию о географии (i) выручки Группы от внешних покупателей и (ii) определенных долгосрочных активов группы (основных средств, нематериальных активов, инвестиций в зависимые и совместные предприятия). Географическое расположение покупателей (рынков сбыта) определяется исходя из местоположения доставки товаров или оказания услуг. Географическое расположение активов определяется на основании фактического местоположения соответствующих активов. В состав нераспределяемых активов в основном включен гудвилл и инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия.

Выручка от внешних покупателей и заказчиков Год, закончившийся 31 декабря		
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Нидерланды	2 498	2 839
Россия	2 133	2 585
Турция	946	1 171
Япония	859	782
Южная Корея	608	710
США	475	739
Германия	397	218
Швеция	249	269
Норвегия	177	431
Греция	145	241
Италия	100	326
Великобритания	60	179
Прочие страны	2 244	1 801
	10 891	12 291

Внеоборотные активы сегмента		
	На 31 Декабря	На 31 Декабря
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Россия	4 593	4 682
Ирландия	328	320
Украина	239	274
Швеция	137	138
Армения	57	61
Гвинея	54	199
Гайана	48	49
Нераспределяемые активы	16 073	14 929
	21 529	20 652

5. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Выручка от реализации первичного алюминия и сплавов	9 323	10 414
<i>Третьи стороны</i>	5 789	6 359
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	3 299	3 745
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	178	310
<i>Связанные стороны – зависимые компании</i>	57	
Выручка от реализации глинозема и бокситов	552	676
<i>Третьи стороны</i>	378	495
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	174	177
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	-	4
Выручка от реализации алюминиевой фольги	302	309
<i>Третьи стороны</i>	294	300
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	8	9
Выручка от реализации прочей продукции, в том числе электроэнергии	714	892
<i>Третьи стороны</i>	613	642
<i>Связанные стороны – компании, оказывающие существенное влияние</i>	22	16
<i>Связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем</i>	34	34
<i>Связанные стороны – зависимые компании</i>	45	200
	10 891	12 291

Группа имеет обширную базу покупателей и включает только одного покупателя – Гленкор – транзакции с которым составляют более 10% от всей выручки Группы. В 2012 году выручка от продажи первичного алюминия и сплавов этому покупателю составила 3 138 млн долл. США (2011: 3 547 млн долл. США).

6. Прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Резервы под обесценение дебиторской задолженности	(20)	(18)
(Восстановление резерва)/резерв резерва по судебным искам	3	(10)
(Восстановление резерва)/резерв по налогам	44	(17)
Расходы на благотворительность	(10)	(15)
Прочие операционные расходы	(59)	(82)
	(42)	(142)

7. Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Финансовые доходы		
Процентные доходы по займам, выданным третьим сторонам, и депозитам	16	3
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам – компаниям, находящимся под общим контролем	3	4
Прибыль по курсовым разницам	-	58
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов по дериватам (прим. 28,30 (с)(i))	-	416
Доход по резервам	6	40
	25	521
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским кредитам, подлежащим погашению в течение 5 лет, облигационным займам и прочие банковские расходы	(682)	(735)
Превышение эффективной процентной ставки над номинальной на реструктуризированную задолженность	-	(560)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов по дериватам (прим. 28,30 (с)(i))	(107)	-

	Год, закончившийся 31 декабря	
Процентные расходы по займам, предоставленным связанными сторонами – компаниями, оказывающими существенное влияние	-	(24)
Убыток по курсовым разницам	(66)	-
Процентные расходы по резервам	(65)	(17)
	(920)	(1 336)

8. Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Начисление текущего налога – зарубежные компании		
Начисление текущего налога за год	131	179
Корректировки прошлых лет	-	(13)
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	(105)	207
Фактический расход по налогу	26	373

Компания является резидентом Кипра с применимой ставкой налога на прибыль 10%. Дочерние предприятия платят налог на прибыль в соответствии с законодательством соответствующих налоговых юрисдикций. Для дочерних предприятий, зарегистрированных в России, применимая ставка налога на прибыль 20%; Украина - 21% (31 декабря 2011: 23%); Гвинея – 0%; Китай - 25%; Казахстан - 20%; Австралия – 30,0%; Ямайка – 33,3%; Ирландия – 12,5%; Швеция – 26,3%; Италия – 31,4%. Для дочерних компаний группы, которые являются налоговыми резидентами Швейцарии, соответствующей ставкой налога на прибыль является ставка округа Цуг, Швейцария, которая может быть разной, в зависимости от налогового статуса компании. Эта ставка делится на налог взимаемый федеральным правительством и округом. Местный (окружной) налог на прибыль рассчитывается из базовой ставки и коэффициента, который может меняться от года к году. За 2012 год ставки по налогу на прибыль применялись в размере 9,39% и 15,11% для разных дочерних предприятий (31 декабря 2011: 9,4% и 15,4% для разных дочерних предприятий). Для существенных торговых компаний Группы применимая налоговая ставка составляет 0%. Ставки налога на прибыль применяемые в 2012 году были те же, что и в 2011 году, за исключением случаев описанных выше.

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2012		2011	
	Млн долл. США	%	Млн долл. США	%
(Убыток) /прибыль до налогообложения	(29)	100%	610	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке местонахождения Компании	(3)	10,0%	61	10,0%
Финансовые расходы, не признаваемые для целей налогообложения	64	(220,7%)	127	20,8%
Прочие расходы, не признаваемые для целей налогообложения	(4)	13,8%	3	0,5%
Эффект от изменений в стоимости инвестиции Группы в Норильский Никель	(75)	258,6%	131	21,5%
Изменение величины непризнанных временных разниц	117	(403,4%)	32	5,2%
Переплата в предшествующие годы	-	-	(13)	(2,1%)
Влияние применения разных ставок по налогу на прибыль	73	251,7%	32	5,2%
Фактический расход по налогу на прибыль	26	(89,7%)	373	61,1%

9. Убыток за отчетный год

Убыток за год сформировалась после начисления следующих расходов/доходов:

(a) Расходы на оплату труда

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Взносы в пенсионный фонд с фиксированными взносами	209	205
Взносы в пенсионный фонд с фиксированными выплатами	7	12
Итого пенсионные взносы	216	217
Зарплата	1 057	980
Выплаты на основе акций (прим. 24(b))	4	9
	1 277	1 206

Сотрудники компании получают пенсионные выплаты из фондов, управляемых органами местного самоуправления. Группа обязана платить взносы в такие пенсионные фонды в размере определенного процента от общей суммы заработной платы.

Сумма взносов в пенсионный фонд, отраженная в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период указана выше.

(b) Другие статьи

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Амортизация нематериальных активов	15	17
Амортизация основных средств (за исключением сумм, включенных в остаток запасов)	528	501
Убытки от обесценения:		
- основных средств	295	250
-нематериальные активы	13	-
Налог на добычу полезных ископаемых	34	27
Увеличение резервов (включ. резервы по судебным искам)	65	120
Вознаграждение аудиторов	7	10
Расходы по операционной аренде имущества	14	11
Себестоимость сырья и материалов (прим. 21)	8 742	8 279

10. Вознаграждение директоров

Вознаграждение директоров раскрыто в соответствии с требованиями раздела 161 Закона о Компаниях в Гонконге:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012		
	Вознаграждение директорам	Заработная плата, прочие выплаты, бонусы в	Итого
		натуральной форме	
	Тыс долл США	Тыс долл США	Тыс долл США
Исполнительные директора (прим.(i))			
Олег Дерипаска	-	5 536	5 536
Владислав Соловьев	-	6 377	6 377
Петр Синьшинов (прим. (a))	-	1 444	1 444
Татьяна Соина (прим. (b))	-	2 383	2 383
Вера Курочкина	-	1 146	1 146
Александр Лившиц (прим. (b))	-	360	360
Максим Соков (прим. (c))	-	8 330	8 330
Неисполнительные директора			
Виктор Вексельберг(прим.(d))	90	-	90
Максим Голдман (прим.(f))	189	-	189
Дмитрий Афанасьев	207	-	207
Лен Блаватник	207	-	207
Айван Глайзенберг	240	-	240
Дмитрий Юдин (прим. (f))	121	-	121
Дмитрий Трошенков (прим. (e))	86	-	86
Дмитрий Разумов (прим. (e))	198	-	198
Кристоф Шарлье (прим. (f))	40	-	40
Анатолий Тихонов (прим. (e))	87	-	87
Артем Волюнец	268	-	268
Гульжан Молдажанова (прим. (f))	114	-	114
Вадим Гераскин (прим. (f))	49	-	49
Петр Синьшинов (прим. (a))	48	-	48
Независимые неисполнительные директора			
Маттиас Варниг (Председатель) (прим. (g))	156	-	156
Найджел Кенни	268	-	268
Филипп Лэйдер	307	-	307
Элси Льюнг	208	-	208
Барри Чьюнг (прим. (h))	414	-	414
	3 297	25 576	28 873

- (a) Петр Синьшинов был снят с должности неисполнительного директора и перешел на должность исполнительного директора в марте 2012 года и снят с должности члена Совета директоров в октябре 2012 года.
- (b) Татьяна Соина и Александр Лившиц были сняты с должностей членов Совета директоров в марте и июне 2012, соответственно.
- (c) Максим Соков, директор по стратегическому развитию, был назначен членом Совета директоров в марте 2012 года.
- (d) Виктор Вексельберг был снят с должности Председателя и члена Совета директоров в марте 2012 года,
- (e) Дмитрий Трошенков, Анатолий Тихонов и Дмитрий Разумов были сняты с должностей членов Совета директоров в мае, июне и ноябре 2012 года, соответственно.
- (f) Следующие неисполнительные директора были назначены в течение 2012 года: Максим Голдман (в марте 2012 года), Дмитрий Юдин (в мае 2012 года), Гульжан Молдажанова (в июне 2012 года), Вадим Гераскин (в октябре 2012 года) и Кристоф Шарлье (в ноябре 2012 года).
- (g) Маттиас Варниг был назначен независимым неисполнительным директором в июне 2012 года и Председателем Совета директоров с 1 октября 2012 года.
- (h) С 16 марта по 1 октября 2012 года Барри Чьюнг был Председателем Совета директоров.
- (i) Компенсационные выплаты исполнительным директорам в форме акций относятся к долгосрочной программе поощрения сотрудников Группы (см. прим. 24 (b)). Справедливая стоимость компенсационных выплат сотрудникам в форме акций была признана как расходы на оплату труда в течение квалифицированного периода. 21 ноября 2012 года одна третья акций, относящихся к долгосрочной программе поощрения Генерального директора компании и одна пятая акций, относящихся к долгосрочной программе поощрения сотрудников, были распределены следующим образом:

	Кол-во акции к распределению	Кол-во акций, квалифицирова нные на 21 ноября 2012 года	Стоимость квалифицирова нных акций тыс. долл. США
Олег Дерипаска	2 086 331	417 266	274
Владислав Соловьев	1 311 629	262 326	172
Вера Курочкина	354 346	70 869	47
Максим Соков	401 596	80 319	53

Год, закончившийся 31 декабря 2011			
	Заработная плата, прочие выплаты, бонусы в		Итого
	Вознаграждение директорам	натуральной форме	
	Тыс долл США	Тыс долл США	Тыс долл США
Исполнительные директора(прим.(d))			
Олег Дерипаска	-	8 091	8 091
Владислав Соловьев	-	6 921	6 921
Петр Синьшинов (прим. (a))	-	3 231	3 231
Татьяна Соина	-	2 937	2 937
Вера Курочкина	-	1 342	1 342
Александр Лившиц	-	1 001	1 001
Неисполнительные директора			
Виктор Вексельберг (Председатель)	432	-	432
Дмитрий Афанасьев	209	-	209
Лен Блаватник	209	-	209
Айван Глайзенберг	242	-	242
Александр Попов (прим. (b))	191	-	191
Дмитрий Трошенков (прим (c))	17	-	17
Дмитрий Разумов	241	-	241
Анатолий Тихонов	193	-	193
Артем Волюнец	261	-	261
Петр Синьшинов (прим. (a))	47	-	47
Независимые неисполнительные директора			
Найджел Кенни	271	-	271
Филипп Лэйдер	354	-	354
Элси Льюнг	209	-	209
Барри Чьюнг	287	-	287
	3 163	23 523	26 686

- (a) Петр Синьшинов был снят с должности Заместителя генерального директора Компании в сентябре 2011 года и соответственно с этого момента перешел на должность неисполнительного директора.
- (b) Александр Попов был снят с должности члена Совета директоров в ноябре 2011 года.
- (c) Дмитрий Трошенков был назначен на членом Совета директоров в ноябре 2011 года.
- (d) Компенсационные выплаты исполнительным директорам в форме акций относятся к долгосрочной программе поощрения сотрудников Группы (см. прим. 24 (b)). Справедливая стоимость компенсационных выплат сотрудникам в форме акций была признана как расходы на оплату труда в течение квалифицированного периода.

Справедливая стоимость определяется на дату предоставления по котировке акции на данную дату.

	Количество акций	Кол-во акций, квалифицированные на 21 ноября 2011 года	Стоимость квалифицированны х акций Тыс долларов США
Олег Дерипаска	2 503 597	834 532	727
Владислав Соловьев	1 311 629	262 326	228
Петр Синьшинов	815 474	163 095	142
Татьяна Соина	703 274	140 655	122
Вера Курочкина	354 346	70 869	62
Александр Лившиц	340 506	68 101	59

Вознаграждение исполнительных директоров, раскрытое выше, включает в себя полученные компенсации и выплаты с даты назначения и/или за период до снятия с должности члена Совета директоров.

Выплаты по прекращению трудовой деятельности директорам, являющимся также менеджментом Компании, не раскрыты, так как данные суммы не значительны для представленных периодов. Выплаты по увольнению неисполнительным директорам не предусмотрены.

11. Сотрудники с наибольшим вознаграждением

Из пяти сотрудников с наибольшим вознаграждением двое занимали должность директоров в течение 2012 и 2011 гг., суммы их вознаграждений раскрыты в примечании 10. Общие суммы вознаграждений других сотрудников приведены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Тыс долл. США	Тыс долл. США
Заработные платы и бонусы (*)	23 244	20 976

(*)Заработные платы и бонусы включают в себя долгосрочную программу поощрения на основе компенсационных выплат в виде акций (см. прим. 24(b)) за 2012 год и 2011 год.

Вознаграждения прочих сотрудников указаны в следующих категориях:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Количество человек	Количество человек
HK\$40,000,001-HK\$45,000,000 (US\$ 5,150,001 – US\$ 5,800,000)	-	-
HK\$45,000,001-HK\$55,000,000 (US\$ 5,800,001 – US\$ 7,100,000)	2	1
HK\$55,000,001-HK\$65,000,000 (US\$ 7,100,001 – US\$ 8,400,000)	-	2
HK\$70,000,001-HK\$75,000,000 (US\$ 9,000,001 – US\$ 9,700,000)	1	-

В представленные периоды данным сотрудникам не производилось выплат за присоединение к Группе или компенсаций за отставку.

Выплаты по прекращению трудовой деятельности сотрудникам с наибольшим вознаграждением не раскрыты, так как данные суммы не значительны для представленных периодов.

12. Дивиденды

За 2012 и 2011 гг. Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

У Компании существуют внешние ограничения по капиталу.

13. Прибыль, причитающаяся акционерам Компании

Прибыль, причитающаяся акционерам Компании, включает в себя прибыль в размере 306 млн. долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2012 (за 2011 год: убыток в размере 2 680 млн. долл.), что соответствует финансовой отчетности Компании.

14. Прибыль на акцию

В основе расчета базовой прибыли на акцию лежат прибыль, причитающаяся владельцам обыкновенных акций Компании и средневзвешенное количество акций, выпущенных за периоды, окончившиеся 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011

Средневзвешенное количество акций:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	15 193 014 862	15 193 014 862
Приобретение акций к распределению	(1 524 768)	-
Средневзвешенное количество акций на конец периода	15 191 490 094	15 193 014 862
Чистая прибыль за отчетный год, млн долл. США	(55)	237
Прибыль на акцию, долл. США	(0,004)	0,016

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г. и 2011 в обращении не было инструментов, обладающих разводняющим эффектом.

15. Основные средства

Млн долл США	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Электро- лизеры	Прочие	Добываю- щие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Балансовая стоимость							
Остаток на 1 января 2011	3 607	5 728	1 677	121	668	1 240	13 041
Поступления	131	47	181	1	-	424	784
Выбытия	(20)	(89)	-	(2)	-	(5)	(116)
Перемещения	34	216	7	(11)	3	(249)	-
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	(69)	(56)	(26)	(3)	(29)	(25)	(208)
Остаток на 31 декабря 2011	3 683	5 846	1 839	106	642	1 385	13 501
Остаток на 1 января 2012	3 683	5 846	1 839	106	642	1 385	13 501
Поступления	21	3	134	31	-	348	537
Приобретения	8	14	-	-	-	1	23
Выбытия	(4)	(38)	-	(1)	-	(55)	(98)
Перемещения	45	152	4	6	15	(222)	-
Перемещения в нематериальные активы	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	61	63	21	2	32	22	201
Остаток на 31 декабря 2012	3 814	6 040	1 998	144	689	1 469	14 154
Амортизация и убытки от обесценения							
Остаток на 1 января 2011	1 502	3 444	1 172	59	642	347	7 166
Амортизация за отчетный год	97	258	166	11	1	-	533
Убыток от обесценения	125	62	-	-	4	59	250
Выбытия	(6)	(44)	-	(1)	-	-	(51)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	(43)	(36)	(18)	-	(28)	(18)	(143)
Остаток на 31 декабря 2011	1 675	3 684	1 320	69	619	388	7 755
Остаток на 1 января 2012	1 675	3 684	1 320	69	619	388	7 755

Млн долл США	Земля и здания	Машины и оборудование	Электролизеры	Прочие	Добывающие активы	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация за отчетный год	92	262	167	11	2	-	534
Убыток от обесценения	66	88	-	35	20	86	295
Выбытия	(1)	(25)	-	(1)	-	-	(27)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	37	43	14	1	31	18	144
Остаток на 31 декабря 2011	1 869	4 052	1 501	115	672	492	8 701
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2011	2 008	2 162	519	37	23	997	5 746
На 31 декабря 2012	1 945	1 988	497	29	17	977	5 453

Амортизация в размере 500 млн долл.США (за 2011 год: 475 млн долл. США) была включена в состав себестоимости продукции, 7 млн долл. США (за 2011 год: 5 млн долл. США) – коммерческих расходов, 21 млн долл.США (за 2011 год: 21 млн долл. США) – административных расходов.

В течение 2012 и 2011 гг. Компания не капитализировала расходы по процентам в связи с приостановкой реализации строительных проектов в результате финансового кризиса.

В состав незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 г. включены авансы поставщикам основных средств в сумме 44 млн долл. США и 105 млн долл. США, соответственно.

(а) Обесценение

На 31 декабря 2012 года руководство Группы проанализировало изменения экономической ситуации, тенденции в алюминиевой промышленности и результаты операционной деятельности Группы в сравнении с предыдущим отчетным периодом и пришло к выводу о необходимости проведения тестирования ряда существенных единиц Группы, генерирующих денежные потоки, которые подверглись частичному обесценению в предыдущие периоды.

Основываясь на результатах тестирования на предмет обесценения, руководство Группы пришло к выводу, что обесценение на сумму 167 млн долл. США, относящееся к основным средствам, подлежит признанию в данной финансовой отчетности в отношении боксито-глиноземного комбината Friguia, единицы, генерирующей денежные потоки, находящейся в Гвинее. Дополнительно, руководство Группы выделило некоторые отдельные активы, стоимость которых была признана невозмещаемой на 31 декабря 2012 и 2011 гг., на сумму 128 млн долл. США и 250 млн долл. США, соответственно. Данные активы были обесценены в полном размере. За исключением этого не произошло дополнительного обесценения, а также не требуется восстановления убытков от обесценения, признанных в предыдущие периоды.

(b) Залоговое обеспечение

На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге в обеспечение полученных займов и кредитов, составляла 327 млн долл. США (на 31 декабря 2011 года: 316 млн долл. США), см. прим. 25.

(c) Остаточная стоимость земли и зданий

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	Млн долл США	Млн долл США
Имущество, находящееся в собственности и аренде		
На территории РФ		
в собственности	1 752	1 770
в краткосрочной аренде	22	22
в среднесрочной аренде	7	7
За пределами РФ		
в собственности	164	209
	1 945	2 008
В том числе		
Земля и здания	1 945	2 008

В указанные выше цифры включена земля, удерживаемая на правах долгосрочной аренды в РФ, которая составляет 29 млн.долл. США и 29 млн.долл. США на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011, соответственно. Группа не имеет земли и зданий в Гонконге.

16. Нематериальные активы

	Гудвил	Прочие нематериальные активы	Итого
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Стоимость			
Остаток на 1 января 2011	3 993	522	4 515
Поступления	-	14	14
Выбытия	(3)	(49)	(52)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	(125)	-	(125)
Остаток на 31 декабря 2011	3 865	487	4 352
Остаток на 1 января 2012	3 865	487	4 352
Поступления	18	15	33
Переведено из основных средств	-	10	10
Выбытия	-	(2)	(2)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	133	-	133
Остаток на 31 декабря 2012	4 016	510	4 526
Амортизация и убытки от обесценения			
Остаток на 1 января 2011	(67)	(363)	(430)
Амортизация за год	-	(17)	(17)
Остаток на 31 декабря 2011	(67)	(380)	(447)
Остаток на 1 января 2012	(67)	(380)	(447)
Обесценение	-	(13)	(13)
Амортизация за год	-	(15)	(15)
Остаток на 31 декабря 2012	(67)	(408)	(475)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2011	3 798	107	3 905
На 31 декабря 2012	3 949	102	4 051

(а) Амортизация

Амортизационные отчисления включаются в себестоимость в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(b) Гудвилл

Возникновение гудвилла в основном связано с образованием Группы в 2000 году и приобретением дополнительной 25% доли участия в Группе ее контролирующим акционером в 2003 году. Поступления гудвилла и прочих нематериальных активов в 2007 году связаны с приобретением СУАЛа и компаний Гленкор.

(c) Тестирование обесценения гудвилла

Для целей проверки на предмет обесценения полная сумма гудвилла была отнесена на сегмент Группы - «Алюминиевый сегмент». Данный сегмент представляет собой самый нижний уровень внутри Группы, на котором гудвилл отслеживается для внутренних управленческих целей. Возмещаемая сумма представляет собой ценность использования, определенную путем дисконтирования будущих потоков денежных средств от продолжающейся эксплуатации заводов данного сегмента Группы.

На 31 декабря 2012 года руководство Группы проанализировало изменения экономической ситуации, ситуации в сфере производства алюминия и результаты операционной деятельности Группы по сравнению с предыдущим периодом и пришло к выводу о необходимости проведения тестирования на предмет выявления обесценения гудвилла по состоянию на 31 декабря 2012 г. При определении возмещаемой суммы сегмента были использованы следующие основные допущения:

- Общий объем добычи и производства прогнозировался исходя из среднего стабильного уровня выработки, составляющего 4,3 млн метрических тонн первичного алюминия, 7,5 млн метрических тонн глинозема и 10,4 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем в основном предназначены для внутреннего потребления в процессе производства первичного алюминия.
- Цены реализации были определены на основании долгосрочных прогнозов цен на алюминий по информации из отраслевых и рыночных источников и составляют 2 144 долл. США за метрическую тонну первичного алюминия в 2013 году, 2 309 долл. США – в 2014 году, 2 412 долл. США – в 2015 году, 2 466 долл. США – в 2016 году, 2 564 долл. США – в 2017 году, 2 671 долл. США – в 2018 году, 2 761 долл. США в 2019 году и 2 824 долл. США в 2020 году и последующие годы. Прогноз операционных расходов подготовлен на основе результатов деятельности каждой единицы, генерирующей денежные потоки, в прошлых отчетных периодах;
- Для пересчета операционных расходов Группы, выраженных в рублях, в доллары США использовались номинальные обменные курсы, которые составляли 31,20 руб. за 1 долл. США в 2013 году, 32,00 руб. за 1 долл. США в 2014 году, 32,40 руб. за 1 долл. США в 2015 году, 32,20 руб. за 1 долл. США в 2016 году, 32,00 руб. за 1 долл. США в 2017 году, 32,80 руб. за 1 долл. США в 2018 году, 33,70 руб. за 1 долл. США в 2019 году и 34,60 руб. за 1 долл. США в 2020 году и последующие годы. При определении возмещаемых сумм руководство исходило из допущения о том, что темпы инфляции в долгосрочной перспективе составят 5,0 – 6,6% в рублях и 2,2% - 2,5% в долларах США;
- Ставка дисконтирования до налогов была оценена в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составила 11,6%.
- Величина терминального потока денежных средств была определена по истечении семилетнего периода прогнозирования исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 2,3%.

Значения, полученные в результате использования основных допущений, и расчетные оценки, применявшиеся для определения возмещаемой суммы единицы, генерирующей

денежные потоки, соответствуют данным из внешних источников и историческим данным по сегменту Группы за предыдущие отчетные периоды. Руководство полагает, что значения, полученные от использования основных допущений, и расчетные оценки представляют собой наиболее реалистичную оценку тенденций развития отрасли в будущем. Полученные результаты демонстрируют наибольшую чувствительность к изменению следующих основных допущений:

- Результатом снижения прогнозируемых цен на алюминий на 5% станет уменьшение возмещаемой суммы на 40%, и это приведет к обесценению в размере 1 876 млн долл. США;
- Результатом увеличения прогнозируемых операционных расходов на глинозем и электричество в алюминиевом производстве на 5% станет уменьшение возмещаемой суммы на 27%, и это приведет к обесценению в размере 245 млн долл. США;
- Результатом увеличения ставки дисконтирования на 1% станет изменение величины возмещаемой суммы на 13%, однако это не приведет к обесценению.

В результате проведения тестирования руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2012 года обесценение отсутствует и не подлежит отражению в данной консолидированной финансовой отчетности.

На 31 декабря 2011 года руководство Группы проанализировало изменения экономической ситуации, ситуации в сфере производства алюминия и результаты операционной деятельности Группы по сравнению с предыдущим периодом и пришло к выводу о необходимости проведения тестирования на предмет выявления обесценения гудвилла по состоянию на 31 декабря 2011 г. При определении возмещаемой суммы сегмента были использованы следующие основные допущения:

- Общий объем добычи и производства прогнозировался исходя из среднего стабильного уровня выработки, составляющего 4,2 млн метрических тонн первичного алюминия, 7,7 млн метрических тонн глинозема и 13,3 млн метрических тонн бокситов. Бокситы и глинозем в основном предназначены для внутреннего потребления в процессе производства первичного алюминия.
- Цены реализации были определены на основании долгосрочных прогнозов цен на алюминий по информации из отраслевых и рыночных источников и составляют 2 240 долл. США за метрическую тонну первичного алюминия в 2012 году, 2 483 долл. США – в 2013 году, 2 540 долл. США – в 2014 году, 2 576 долл. США – в 2015 году, 2 600 долл. США – в 2016 году, 2 662 долл. США – в 2017 году, 2 748 долл. США – в 2018 году и 2 809 долл. США в 2019 году и последующие годы. Прогноз операционных расходов подготовлен на основе результатов деятельности каждой единицы, генерирующей денежные потоки, в прошлых отчетных периодах;
- Для пересчета операционных расходов Группы, выраженных в рублях, в доллары США использовались номинальные обменные курсы, которые составляли 30,00 руб. за 1 долл. США в 2012 году, 30,10 руб. за 1 долл. США в 2013 и 2014 годах, 29,60 руб. за 1 долл. США в 2015 году, 28,80 руб. за 1 долл. США в 2016 году, 29,50 руб. за 1 долл. США в 2017 году, 30,30 руб. за 1 долл. США в 2018 году и 31,10 руб. за 1 долл. США в 2019 году и последующие годы. При определении возмещаемых сумм руководство исходило из допущения о том, что темпы инфляции в долгосрочной перспективе составят 4,8 – 5,9% в рублях и 2,1% - 2,3% в долларах США;
- Ставка дисконтирования после налогов была оценена в номинальном выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составила 13.4%.

- Величина терминального потока денежных средств была определена по истечении семилетнего периода прогнозирования исходя из того, что в будущем ежегодный прирост составит 2,2%.

Значения, полученные в результате использования основных допущений, и расчетные оценки, применявшиеся для определения возмещаемой суммы единицы, генерирующей денежные потоки, соответствуют данным из внешних источников и историческим данным по сегменту Группы за предыдущие отчетные периоды. Руководство полагает, что значения, полученные от использования основных допущений, и расчетные оценки представляют собой наиболее реалистичную оценку тенденций развития отрасли в будущем. Полученные результаты демонстрируют наибольшую чувствительность к изменению следующих основных допущений:

- Результатом снижения прогнозируемых цен на алюминий на 5% станет уменьшение возмещаемой суммы на 33%, и это приведет к обесценению в размере 3 423 млн долл. США;
- Результатом увеличения прогнозируемых операционных расходов на глинозем и электричество в алюминиевом производстве на 5% станет уменьшение возмещаемой суммы на 15%, и это приведет к обесценению в размере 1 506 млн долл. США;
- Результатом увеличения ставки дисконтирования на 1% станет изменение величины возмещаемой суммы на 11%, однако это не приведет к обесценению.

В результате проведения тестирования руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2011 года обесценение отсутствует и не подлежит отражению в данной консолидированной финансовой отчетности.

17. Инвестиции в зависимые компании

	31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало года	9 714	11 151
Доля Группы в прибыли/(убытке) и прочих доходах и расходах, относящихся к зависимым компаниям	751	(349)
Дивиденды полученные	(285)	(306)
Доля Группы в совокупной прибыли	(145)	(193)
Результат пересчета операций в иностранной валюте	634	(589)
Остаток на конец года	10 669	9 714
Гудвилл, отраженный в составе доли участия в зависимых компаниях	5 626	5 315

Ниже приведен список зависимых компаний, которые преимущественно повлияли на результаты или активы Группы.

Название зависимой компании	Организационная форма	Место регистрации и деятельности	Детали выпущенного и полностью оплаченного капитала	Доля участия		Основная деятельность
				Эффективная доля участия Группы	Номинальная доля участия Группы	
ОАО «ГМК Норильский Никель»	Акционерное общество	Российская Федерация	190 627 747 акций, номинальной стоимостью 1 рубль	30,27%	25,13%	Производство никеля и других металлов
Queensland Alumina Limited	Акционерное общество	Австралия	2 212 000 акций, номинальной стоимостью 2 австралийских доллара	20%	20%	Производство глинозема на давальческом сырье

10 декабря 2012 Компания, Интеррос, Миллхаус и основные собственники Интеррос и Миллхаус заключили соглашение акционеров, определяющее структуру руководства, дивидендную политику, правила голосования при принятии решений в отношении операционного управления Норильским Никелем. В рамках соглашения Компания после погашения Норильским Никелем казначейских акций и при соблюдении ряда других условий обязана передать Миллхаус 3 873 537 акций по цене 160 долларов США за штуку. Ожидается, что после погашения всех квазиказначейских акций, находящихся в распоряжении Норильского Никеля, и продажи акций Миллхаус доля Компании в Норильском Никеле составит 27,8%. На 31 декабря 2012 года условия, предшествующие передаче акций, не были полностью выполнены и пакет все еще находился в собственности Компании.

Ниже приведена суммарная финансовая информация по зависимым компаниям Группы, основанная на их консолидированной отчетности:

	Активы	Обязатель- ства	Выручка	Прибыль
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
31 декабря 2012				
100 процентов	21 075	7 552	13 128	3 112
Эффективная доля участия Группы, с учетом корретировок после приобретения	13 454	2 541	3 877	751
31 декабря 2011				
100 процентов	19 988	8 573	15 193	3 628
Эффективная доля участия Группы, с учетом корретировок после приобретения	12 905	2 874	4 067	(349)

(а) *ОАО «ГМК Норильский Никель»*

Балансовая стоимость и рыночная стоимость инвестиции Группы в Норильский Никель по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. были следующими:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Балансовая стоимость	10 213	9 247
Рыночная стоимость (а)	8 859	7 365

(а) Рыночная стоимость определена путем умножения средневзвешенной цены акции на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) на отчетную дату на количество акций, находящихся во владении Группы.

На балансовую стоимость инвестиции в Норильский Никель по состоянию на 31 декабря 2011 оказали влияния сделки по покупке и продаже его собственных акций. Изменение балансовой стоимости чистых активов Норильского Никеля в результате ряда операций с собственными акциями и последующие тестирование инвестиции на предмет обесценения привели к признанию убытка в размере 1 279 млн. долл., включенного в долю Группы в прибыли и прочих доходах и расходах, относящихся к зависимым компаниям.

На 31 декабря 2012 возмещаемая стоимость инвестиций была определена на основе базовой стоимости в использовании своих предприятий на основе следующих основных допущений:

- Долгосрочные прогнозы товарных цен на никель, медь и другие побочные продукты, являются оценками руководства, основанными на их опыте на конкретных товарных рынках по состоянию на дату проведения проверки на предмет обесценения, и находятся

в диапазоне внешних рыночных прогнозов. Цены были использованы следующим образом:

Металл	Ед.изм.	2013	2014	2015	2016	2017
Никель	Долл. США/тонну	18 363	20 556	21 929	23 040	23 152
Медь	Долл. США/тонну	8 122	8 055	7 696	7 396	7 170
Платина	Долл. США/унцию	1 692	1 768	1 840	1 869	1 906
Палладий	Долл. США/унцию	722	799	836	850	877

- Общий объем производства был основан на существующих уровнях производства на 2011 год, скорректированных на темпы роста 1,5-3,0% в год.
- Номинальные валютные обменные курсы, применяемые для преобразования операционных расходов, выраженных в российских РУБЛЯХ в доллары США, были 31,2 руб. за 1 долл.США в 2013 году, 32,0 руб за 1 долл. США в 2014 году, 32,4 руб. за 1 долл. США в 2015 году, 32,2 руб. за 1 долл. США в 2016 году, 32,0 руб. за 1 долл. США в 2017 году и последующие годы. При определении возмещаемой стоимости были использованы показатели инфляции 5.0% - 6,6% в рублях и 2,2% - 2,5% в долл. США

Ставка дисконтирования после налогообложения была использована в номинальном выражении на базе средневзвешенной стоимости капитала и составила 13,06%.

Исходя из результатов теста на обесценение, руководство Группы пришло к выводу, что нет оснований для признания дальнейшего обесценения. Значения, присвоенные основным допущениям и оценкам, которые использовались для измерения возмещаемой стоимости единицы, не противоречили внешним источникам информации и историческим данным. Руководство считает, что значения, присвоенные основным допущениям и оценкам, наиболее реалистично отражают будущие тенденции. Результаты теста на обесценение оказались особенно чувствительны к следующим ключевым допущениям:

- 5% уменьшение в прогнозируемом уровне цен на основные металлы в течение пяти лет привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 15% и к обесценению в размере 422 млн. долл. США;
- 1% увеличение ставки дисконтирования привело бы к 13% изменению в возмещаемой стоимости и к обесценению в размере 168 млн. долл. США.
- На 31 декабря 2011 возмещаемая стоимость инвестиций была определена на основе базовой стоимости в использовании своих предприятий на основе следующих основных допущений:
- Долгосрочные прогнозы товарных цен на никель, медь и другие побочные продукты, являются оценками руководства, основанными на их опыте на конкретных товарных рынках по состоянию на дату проведения проверки на предмет обесценения, и находятся в диапазоне внешних рыночных прогнозов. Цены были использованы следующим образом:

Металл	Ед.изм.	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Никель	Долл. США/тонну	19 543	19 613	19 535	19 385	19 811	20 247
Медь	Долл. США/тонну	8 190	8 191	8 113	8 022	8 198	8 379
Платина	Долл. США/унцию	1 530	1 540	1 574	1 609	1 644	1 680
Палладий	Долл. США/унцию	657	670	685	700	716	731

- Общий объем производства был основан на существующих уровнях производства на 2010 год, скорректированных на темпы роста 1,5-3,0% в год.
- Номинальные валютные обменные курсы, применяемые для преобразования операционных расходов, выраженных в российских РУБЛЯХ в доллары США, были 30,0руб. за 1 долл.США в 2012 году, 30,1 руб. за 1 долл.США в 2013 и 2014 гг., 29,6 руб за 1 долл. США в 2015 году, 28,8 руб. за 1 долл. США в 2016 году, 29,5 руб. за 1 долл. США в 2017 году, 30,3 руб. за 1 долл. США в 2018 году и 31,1 руб. за 1 долл. США в 2019 году и последующие годы. При определении возмещаемой стоимости были использованы показатели инфляции 4,8% - 5,9% в рублях и 2,1%-2,3% в долл. США

Ставка дисконтирования после налогообложения была использована в номинальном выражении на базе средневзвешенной стоимости капитала и составила 14,09%.

Исходя из результатов теста на обесценение, руководство Группы пришло к выводу, что нет оснований для признания дальнейшего обесценения. Значения, присвоенные основным допущениям и оценкам, которые использовались для измерения возмещаемой стоимости единицы, не противоречили внешним источникам информации и историческим данным. Руководство считает, что значения, присвоенные основным допущениям и оценкам, наиболее реалистично отражают будущие тенденции. Результаты теста на обесценение оказались особенно чувствительны к следующим ключевым допущениям:

- 5% уменьшение в прогнозируемом уровне цен на основные металлы в течение пяти лет привело бы к снижению возмещаемой стоимости на 4% и обесценению в размере 256 млн. долл. США;
- 1% увеличение ставки дисконтирования привело бы к 12% изменению в возмещаемой стоимости и к обесценению в размере 1 002 млн. долл. США.

На дату подписания данной консолидированной отчетности Группы консолидированная отчетность Норильского Никеля за 31 декабря 2012 года была не доступна. Соответственно, Группа оценила свою долю в прибыли и прочем совокупном доходе Норильского Никеля за год, окончившийся 31 декабря 2012 года, исходя из публично доступной информации, опубликованной Норильским Никелем. Во многих отношениях информация, используемая для данной оценки, не полная. Когда консолидированная финансовая отчетность Норильского Никеля станет доступной, финансовая информация будет проанализирована на предмет сравнения с оценкой руководства Группы. В случае выявления значительных расхождений, возможно, потребуется пересмотр опубликованной в данной финансовой отчетности информации в отношении доли Группы в результатах и прочем совокупном доходе, а также балансовой стоимости инвестиции в Норильский Никель.

18. Инвестиции в совместно контролируемые компании

У Группы имеются следующие инвестиции в совместные компании:

	31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало года	1 102	1 136
Приобретения	16	32
Вклады в совместно контролируемые компании	4	2
Доля Группы в прибыли после приобретения, включая восстановление ранее признанного резерва от обесценения	55	25
Дивиденды полученные	(72)	(48)
Результат от пересчета операций в иностранной валюте	51	(45)
Остаток на конец года	1 156	1 102

Ниже приводятся детали по инвестициям Группы в совместные предприятия:

Название совместного предприятия я	Организа- ционная форма	Место регистра- ции деятель- ности	Детали выпу- щенного и полностью оплаченного капитала	Доля участия		Основ- ная деятель- ность
				Эффек- тивная доля участия Группы	Номи- нальная доля участия Группы	
ТОО «Богатырь Комир» и торговые компании	Акционер- ное общество	Российская Федерация / Казахстан	18 150 акций, 1 евро	50%	50%	Добыча угля
Проект БЭМО	Акционер- ное общество	Российская Федерация	BOGES Limited – 10 000 акций, 1,71 евро; BALP Limited – 10 000 акций, 1,71 евро	50%	50%	Производство электроэнергии и/алюминия – незавершенное строительство
МегаБизнес Альянс Б.В. и ее компании	Акционер- ное общество	Нидерланды / Российская Федерация / Казахстан	18 000 акций, 1 евро	50%	50%	Транспортный бизнес
North United Aluminium	Акционер- ное общество	Китай	170 375 940 китайских юаней	33%	33%	Торговля алюминием, сплавами

Ниже приведена суммарная финансовая информация в сумме эффективной доли Группы по совместно контролируемым компаниям Группы, основанная на их консолидированной отчетности:

	31 декабря	31 декабря
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Внеоборотные активы	1 798	1 413
Оборотные активы	301	101
Долгосрочные обязательства	(673)	(323)
Краткосрочные обязательства	(270)	(89)
Чистые активы	1 156	1 102
Доходы	811	436
Расходы	(756)	(411)
Прибыль за год	55	25
Результат от пересчета операций в иностранной валюте	51	(45)

28 сентября 2011 года Группа продала 50% долю в нескольких дочерних предприятиях, занимающихся транспортным бизнесом на территории Казахстана и России, компании, не являющейся связанной стороной, за 47 млн. долл. США. В результате данной сделки был получен доход в размере 15 млн. долл. США с последующим признанием инвестиции в совместно контролируемое предприятие в сумме 32 млн.долл. США. Оплата по договору продажи произведена 4 октября 2011 года в полном размере.

North United Aluminium

В апреле 2012 г. Группа приобрела долю в размере 33% в North United Aluminium за 16 млн. долл. США. North United Aluminium является Китайской торговой компанией, специализирующейся на торговле алюминием, сплавами и прочими цветными металлами.

19. Инвестиции в дочерние компании

Компания

	31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Некотируемые акции, учитываемые по исторической стоимости	26 248	26 248
Минус: обесценение	(7 485)	(8 435)
	18 763	17 813

Более подробная информация по основным дочерним компаниям раскрыта в примечании 34 данной финансовой отчетности. Уменьшение суммы убытков от обесценения инвестиций Компании в дочерние общества связано с частичным восстановлением обесценения, признанного по дочерним компаниям в предыдущие периоды.

20. Отложенные налоговые активы и обязательства

(a) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим временным разницам:

Млн долл. США	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Основные средства	43	61	(556)	(597)	(513)	(536)
Запасы	19	20	(1)	(5)		15
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	6	(4)	(2)	18	4
Обязательства по производным финансовым инструментам	9	4	(3)	(5)	4	(1)
Убытки переносимые на будущие периоды	109	100	-	-	109	100
Прочее	65	26	(110)	(137)	(45)	(111)
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	253	217	(674)	(746)	(421)	(529)
Зачет по отложенному налогу	(154)	(151)	154	151	-	-
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	99	66	(520)	(595)	421	(529)

(b) Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

Млн долл. США	1 января 2011	Отражено в составе отчета о прибылях/убытках	Разница при пересчете операций в иностранной валюте	31 декабря 2011
Основные средства	(549)	13	-	(536)
Запасы	22	(7)	-	15
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3	1	-	4
Обязательства по производным финансовым инструментам	147	(148)	-	(1)
Убытки переносимые на будущие периоды	57	43	-	100
Прочие	(10)	(109)	8	(111)
Итого	(330)	(207)	8	(529)

Млн долл. США	1 января 2012	Отражено в составе отчета о прибылях/ убытках	Разница при пересчете операций в иностранной валюте	31 декабря 2012
Основные средства	(536)	20	3	(513)
Запасы	15	6	(3)	18
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4	-	-	4
Обязательства по производным финансовым инструментам	(1)	7	-	6
Убытки переносимые на будущие периоды	100	9	-	109
Прочие	(111)	63	3	(45)
Итого	(529)	105	3	(421)

Признанные налоговые убытки истекают в следующие сроки:

Год истечения срока	31 декабря 2012 USD million	31 декабря 2011 USD million
Без истечения срока	-	27
От 6 до 10 лет	91	44
От 2 до 5 лет	15	18
До 1 года	3	11
	109	100

(с) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны по следующим статьям:

	31 декабря 2012 Млн долл. США	31 декабря 2011 Млн долл. США
Временные разницы, принимаемые к налоговому учету	347	332
Налоговый убыток прошлых лет	524	422
	871	754

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении данных статей, так как отсутствует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой в полной мере могут быть реализованы отложенные налоговые активы Группы в будущем. Налоговые убытки истекают в следующие сроки:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Год истечения срока		
без истечения срока	441	351
От 6 до 10 лет	82	68
От 2 до 5 лет	1	3
	524	422

(d) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

Накопленная прибыль дочерних предприятий, по которым распределение дивидендов облагается налогом, составляла 4 130 млн долл. США и 4 975 млн долл. США, на 31 декабря 2012 и 2011 гг, соответственно; по ним не был начислен отложенный налог, поскольку выплата прибыли была заменена реинвестированием средств, и в результате, эти суммы рассматриваются как постоянная инвестиция. Невозможно было определить сумму временных разниц по инвестициям в дочерние компании, где Группа может контролировать срок восстановления временных разниц. Восстановление разниц не ожидается в обозримом будущем. По другим дочерним предприятиям Группы, включая компании-трейдеры, распределение дивидендов не является предметом налогообложения.

(e) Текущий налог на прибыль в консолидированном отчете о финансовом положении относится к:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Задолженность по налогу на прибыль на начало года	(21)	20
Начисление налога на прибыль за год	131	166
Налог на прибыль уплаченный	(104)	(176)
Разницы от пересчета иностранной валюты	(8)	(31)
	(2)	(21)
Относится к:		
Налог на прибыль к уплате	18	16
Налог на прибыль – авансовый платеж (прим. 22)	(20)	(37)
Налог на прибыль – нетто	(2)	(21)

21. Запасы

	31 декабря	31 декабря
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Сырье и материалы	1 173	1 333
Незавершенное производство	854	797
Готовая продукция и товары для перепродажи	782	1 033
	2 809	3 163
Резерв под обесценение запасов	(185)	(161)
	2 624	3 002

Запасы по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 учитываются по первоначальной стоимости.

Расшифровка суммы запасов, отраженной в расходах:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Балансовая стоимость проданных запасов	8 718	8 246
Списание запасов	24	33
	8 742	8 279

22. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Группа	31 декабря	31 декабря
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков третьих сторон	203	200
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(34)	(41)
Чистая торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков третьих сторон	169	159
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков связанных сторон, включая:	28	40
<i>Компании, оказывающие существенное влияние</i>	29	32
<i>Обесценение</i>	(8)	(8)

Чистая торговая дебиторская задолженность компаний, оказывающих существенное влияние	21	24
Компании, находящиеся под общим контролем	4	8
Зависимые компании	3	8
НДС к возмещению	449	529
Убыток от обесценения НДС	(60)	(56)
Чистая сумма НДС	389	473
Авансы, выданные третьим сторонам	107	102
Убыток от обесценения авансов	(3)	(4)
Чистая сумма авансов, выданных третьим сторонам	104	98
Авансы, выданные связанным сторонам, включая:	79	68
Компании, оказывающие существенное влияние	1	-
Компании, находящиеся под общим контролем	2	-
Зависимые компании	76	68
Авансовые платежи	20	42
Авансовые платежи по налогу на прибыль	20	37
Авансовые платежи по прочим налогам	20	14
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	98	100
Убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности третьих сторон	(26)	(24)
Чистая прочая дебиторская задолженность третьих сторон	72	76
Прочая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков связанных сторон, включая:	24	25
Компании, оказывающие существенное влияние	-	1
Компании, находящиеся под общим контролем	12	11
Зависимые компании	12	13
	925	1 032

Все суммы торговой и прочей дебиторской задолженности должны быть погашены или признаны в качестве расхода в течение одного года, либо они подлежат погашению по первому требованию.

Резервы по сомнительным долгам и безнадежные долги по торговой и прочей дебиторской задолженности списанной в течении года, закончившегося 31 декабря 2012 года составили 20 млн.долл. США и 22 млн. долл. США соответственно (31 декабря 2011 года: 18 млн.долл. США и 32 млн.долл.).

(а) Расшифровка дебиторской задолженности по просроченным платежам

Торговая и прочая дебиторская задолженность включает торговую дебиторскую задолженность (за минусом резерва по сомнительным долгам) со следующими сроками возникновения по состоянию на отчетные даты:

	31 декабря	31 декабря
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Текущая задолженность	161	137
Задолженность с платежами просроченными на 0 - 90 дней	23	52
Задолженность с платежами просроченными на 91 - 365 дней	10	8
Задолженность с платежами просроченными свыше 365 дней	3	2
Всего задолженность с просроченными платежами	36	62
	197	199

В среднем торговая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение 60 дней с даты выставления соответствующих счетов. Текущая краткосрочная дебиторская задолженность возникла от различных покупателей и заказчиков, которые в прошлых отчетных периодах не допускали просрочек в ее погашении.

Торговая дебиторская задолженность, которая просрочена, но не обесценена, относится к покупателям, у которых хорошая кредитная история с Группой. Основываясь на прошлом опыте, руководство полагает, что необходимость в создании резерва под эти балансы отсутствует, поскольку нет существенных изменений в кредитоспособности и дебиторская задолженность считается полностью возмещаемой. У Группы нет поручительств под остатки этой торговой дебиторской задолженности. Кредитная политика Группы более детально раскрыта в примечании 30(е).

(b) Обесценение торговой дебиторской задолженности

Признание убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности производится путем создания резерва в случае, когда Группа уверена в том, что возможность возмещения является низкой. Величина торговой дебиторской задолженности уменьшается на соответствующую ей сумму обесценения.

Далее в таблице приводится информация об изменениях величины резерва по сомнительной задолженности за периоды, представленные в настоящей консолидированной финансовой отчетности:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Остаток на начало года	(49)	(73)
Обесценение	5	(2)
Списанные безнадежные долги	2	26
Остаток на конец года	(42)	(49)

На 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 гг. торговая дебиторская задолженность Группы в сумме 42 млн долл. США и 49 млн долл. США, соответственно, были оценены как маловероятные к возврату в ближайшее время, и, в соответствии с этим, был создан резерв на эти суммы.

У Группы не имеется никакого залогового обеспечения по приведенным остаткам.

Компания

	<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>Млн долл.</u>	<u>Млн долл.</u>
	<u>США</u>	<u>США</u>
Прочая дебиторская задолженность	16	29

23. Денежные средства и их эквиваленты

Группа

	<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>Млн долл.</u>	<u>Млн долл.</u>
	<u>США</u>	<u>США</u>
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	211	292
Денежные средства на банковских счетах в рублях	52	39
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	46	49
Денежные средства в пути	5	3
Краткосрочные банковские депозиты	176	230
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств	490	613
Денежные средства с ограничением использования	15	33
	<u>505</u>	<u>646</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года в остаток включены денежные средства ограниченные в использовании в размере 15 млн долл. США и 33 млн долл. США, соответственно, выступающие, в основном, в качестве обеспечения по соглашению с BNP Paribas (Suisse) SA и Banca Nazionale Del Lavoro S.p.A.

Компания

	<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>Млн долл.</u>	<u>Млн долл.</u>
	<u>США</u>	<u>США</u>
Денежные средства с ограничением использования	13	13
	<u>13</u>	<u>13</u>

24. Собственный капитал

(a) Акционерный капитал

	2012		2011	
	Долл. США	Кол-во акций	Долл. США	Кол-во акций
Обыкновенные акции на конец года, разрешенные к выпуску	200 million	20 billion	200 million	20 billion
Обыкновенные акции на 1 января	151 930 148	15 193 014 862	151 930 148	15 193 014 862
Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции на конец года по 0,01 долл. США каждая	151 930 148	15 193 014 862	151 930 148	15 193 014 862

(b) Компенсационные выплаты в форме акций

11 мая 2011 г. Совет Директоров Компании утвердил долгосрочную программу поощрения сотрудников Группы, которая регламентирует компенсационные выплаты в форме акций. На ежегодной основе Совет Директоров рассматривает и утверждает сотрудников для участия в поощрительной программе. Количество акций к распределению сотрудникам определяется Компанией и утверждается Советом Директоров на дату предоставления прав на акции. Согласован следующий квалификационный период:

- В отношении Генерального директора: акции к распределению квалифицируются в течение 3-х лет равными долями;
- В отношении остальных сотрудников: акции к распределению квалифицируются в течение 5-ти лет равными долями.

Квалификационный период начался в ноябре 2010 года.

В течение 2011 года 14 603 764 акции были распределены по программе. Справедливая стоимость акций по состоянию на 31 декабря 2012 составила 14 млн. долл.США (11 млн. долл. США на 31 декабря 2011).

Компания за 2012 год признала в рамках программы поощрения сотрудников дополнительные затраты в размере 4 млн. долл. США (11 млн. долл. США в 2011 году), отразив соответствующее увеличение в составе капитала.

В ноябре 2012 года 2 224 967 акций стоимостью 3 млн. долл. США перешли в распоряжение сотрудников (в ноябре 2011 года - 3 254 566 акций стоимостью 5 млн. долл. США).

В течение 2012 года доверительный управляющий приобрел 3 059 914 акций на открытом рынке за 2 млн. долл. США. На 31 декабря 2012 года остаток акций, удерживаемых для передачи сотрудникам в рамках программы поощрения, составил 834 947 акций, оцениваемых в 1 млн. долл. США

(с) Прочие резервы

Транзакция по приобретению Компании РУСАЛ Лимитед учитывалась как несущественное приобретение. Консолидированный уставный капитал и эмиссионный доход представляют собой только уставный капитал и эмиссионный доход Компании, уставной капитал и прочий оплаченный капитал РУСАЛ Лимитед до даты приобретения отражены в составе прочих резервов. Помимо этого, прочие резервы включают накопленные нереализованные актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами работникам Группы, эффективную долю в накопленном чистом изменении справедливой стоимости хеджей денежных потоков, чистое изменение в справедливой стоимости инструмента хеджирования денежных потоков и долю в прочем совокупном доходе.

(d) Выплаты акционерам

В соответствии с Законом о Компаниях о. Джерси от 1991 г. Компания вправе распределять прибыль в любой момент в размере, определяемом Компанией. Прибыль распределяется за счет активов Компании, за исключением резерва на приобретение собственных акций и объявленного акционерного капитала, при условии, что в соответствии с Законом о Компаниях о. Джерси директора Компании выступят с официальным заявлением о кредитоспособности Компании на момент объявления о распределении прибыли. Выплаты дивидендов ограничены условиями кредитных соглашений.

(е) Резерв накопленных курсовых разниц

Резерв накопленных курсовых разниц включает все курсовые разницы, возникшие при пересчете данных финансовой отчетности зарубежных подразделений Группы. Резерв учитывается в соответствии с учетной политикой Группы, см. прим. 3(b).

(f) Отчет об изменениях в собственном капитале Компании с расшифровкой по статьям

Млн долл. США	Акционерный капитал	Резервы	Всего
Остаток на 1 января 2011	152	8 760	8 912
Итого совокупная убыток за год	-	(2 680)	(2 680)
Прочие изменения в результате операций, осуществляемых с компаниями под общим контролем	-	(131)	(131)
Остаток на 31 декабря 2011 года	152	5 949	6 101
Остаток на 1 января 2012 года	152	5 949	6 101
Итого совокупная прибыль за год	-	306	306
Прочие изменения в результате операций, осуществляемых с компаниями под общим контролем	-	(10)	(10)
Остаток на 31 декабря 2012 года	152	6 245	6 397

25. Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях заемных и кредитных средств Группы. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску содержится в прим. 30(с)(ii) и 30(с)(iii), соответственно.

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	8 907	9 505
Необеспеченные банковские кредиты	508	629
	9 415	10 134
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	769	574
Необеспеченные ,банковские кредиты	127	-
Начисленные проценты	35	55
	931	629

Условия и график погашения на 31 декабря 2012

	ВСЕГО	2013	2014	2015	2016	2017	Последующие года
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Обеспеченные банковские кредиты							
Плавающая ставка							
Долл. США 3М Либор + 4,25%	2 751	371	789	793	798	-	-
Долл. США 3М Либор + 5,25%	973	-	-	-	-	496	477
Долл. США Либор + 4,5%	4 963	-	-	-	4 963	-	-
Рубли – ставка рефинансирования ЦБ РФ + 1,5%	398	398	-	-	-	-	-
Фиксированная ставка							
Рубли –9,7%	591	-	-	-	591	-	-
	9 676	769	789	793	6 352	496	477
Необеспеченные банковские кредиты							
Плавающая ставка							
Долл. США 3М Либор + 6,5%	451	90	120	120	121	-	-
Евро – 3М Либор + 6,5%	184	37	49	49	49	-	-
Итого	635	127	169	169	170	-	-
Начисленные проценты	35	35	-	-	-	-	-
Итого	10 346	931	958	962	6 522	496	477

Обеспеченные банковские кредиты обеспечены заложенными акциями следующих компаний Группы:

- 25% + 1 акция РУСАЛ Новокузнецк
- 36% + 1 акция СУАЛ
- 25% + 1 акция РУСАЛ Саяногорск
- 25% + 1 акция РУСАЛ Братск
- 25% + 1 акция РУСАЛ Красноярск

Обеспеченные банковские кредиты обеспечены заложенными акциями зависимой компании:

- 25% + 1 акция Норильский Никель

Обеспеченные банковские кредиты также обеспечены:

- основными средствами, балансовая стоимость которых составляет 327 млн долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. в целях обеспечения соглашения с международными и российскими банками о синдицированном кредите в размере 4,75 млрд. долларов была произведена уступка прав, в том числе всех прав денежного и неденежного требований, возникающих по результатам исполнения отдельных договоров купли-продажи между торговыми дочерними предприятиями Группы и конечными потребителями.

Номинальная стоимость кредитов и займов Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 10 522 млн долл. США (на 31 декабря 2011 – 10 928 млн долл. США).

26 января 2012 года Группа успешно завершила переговоры с международными и российскими банками о возможности в течение двенадцати месячного периода не соблюдать некоторые ковенанты, начиная с любого квартала в 2012 году. На 30 марта 2012 года Группа приняла решение воспользоваться этим правом с первого квартала 2012 года. В ноябре 2012 года продлила ковенантные каникулы до 31 декабря 2013 года.

В случае использования ковенантных каникул будет применяться дополнительная маржа:

<u>Leverage Ratio</u>	<u>Дополнительная маржа</u>
Больше чем 5:1	1,4%
Больше чем 4.5:1 но меньше или равно 5:1	0,95%
Больше чем 4:1 но меньше или равно 4.5:1	0,55%
Меньше или равно 4:1	0%

В течение 2012 года Группа сделала следующие выплаты:

- 30 января 2012 г. Группа выплатила 500 млн. долл. США по траншу А в соответствии с соглашением о синдицированном кредите, используя средства по соглашению со Сбербанком на сумму 18,3 млрд. рублей, полученные в январе 2012 года по ставке 9,7% на 5 лет;
- 16 марта 2012 г. Группа выплатила часть кредита банку ВТБ в сумме 2 млрд. рублей;
- 30 марта 2012 г. Группа выплатила кредит банку Натиксис в полной сумме 66 млн. долл. США;
- 14 ноября 2012 г. Группа выплатила в соответствии с соглашением о синдицированном кредите 406 млн. долл. США (в качестве погашения платежей первого и второго квартала 2013 г.) используя средства по соглашению со Сбербанком и собственные средства.

28 декабря 2012 г. Группа подписала соглашение с Газпромбанком на общую сумму 300 млн долл. США со сроком на 5 лет и процентной ставкой 3-х месячный Либор + 6.5%.

В 2012 году Группа заключила несколько валютных свопов, подробнее описанных в примечании 28.

Условия и график погашения на 31 декабря 2011

	ВСЕГО	2012	2013	2014	2015	2016	Последующие года
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Обеспеченные банковские кредиты							
Плавающая ставка							
Долл. США Либор + 1,6%	66	33	33	-	-	-	-
Долл. США 3М Либор + 2,6%	3 658	481	793	793	793	798	-
Долл. США 3М Либор + 3,85%	975	-	-	-	-	-	975
Долл. США Либор + 4,5%	4 944	-	-	-	-	4 944	-
Рубли – ставка рефинансирования ЦБ РФ + 2,5%	436	60	376	-	-	-	-
	10 079	574	1,202	793	793	5 742	975
Необеспеченные банковские кредиты							
Плавающая ставка							
Долл. США 3М Либор + 4,5%	450	-	90	120	120	120	-
Евро – 3М Либор + 4,5%	179	-	36	48	48	47	-
Итого	629	-	126	168	168	167	-
Начисленные проценты	55	55	-	-	-	-	-
Итого	10 763	629	1,328	961	961	5 909	975

Обеспеченные банковские кредиты обеспечены заложенными акциями следующих компаний Группы:

- 25% + 1 акция РУСАЛ Новокузнецк
- 36% + 1 акция СУАЛ
- 25% + 1 акция РУСАЛ Саяногорск
- 25% + 1 акция РУСАЛ Братск
- 25% + 1 акция РУСАЛ Красноярск
- 100% акций Albaco

Обеспеченные банковские кредиты обеспечены заложенными акциями зависимой компании:

- 25% + 1 акция Норильский Никель

Обеспеченные банковские кредиты также обеспечены:

- Основными средствами, балансовая стоимость которых составляет 316 млн долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. в целях обеспечения нового соглашения с международными и российскими банками о синдицированном кредите была произведена уступка прав, в том числе всех прав денежного и неденежного требования, возникающих по результатам исполнения отдельных договоров купли-продажи между торговыми дочерними предприятиями Группы и конечными потребителями.

В 2011 году Группа заключила несколько процентных свопов, подробнее описанных в примечании 28.

Рефинансирование долга в течение года, закончившегося 31 декабря 2011

23 сентября 2011 года было подписано и вступило в силу дополнительное соглашение со Сбербанком по кредиту в сумме 4,58 млрд долл. США. Данное соглашение предусматривает продление срока погашения кредита до сентября 2016 года, изменение процентной ставки годовой Libor + 4,5%, отмену гарантии Внешэкономбанка и освобождение из-под залога 5% акций Компании.

29 сентября 2011 года также подписано и вступило в силу соглашение с международными и российскими банками о синдицированном кредите на сумму 4,75 млрд долл. США, средства которого использованы в том числе для погашения обязательств РУСАЛа по соглашению о реструктуризации долга (International Override Agreement) и по соглашению с ОНЕКСИМ.

В соответствии с соглашением кредит состоит из двух траншей:

- транш А в размере 3,75 млрд долл. США сроком на 60 месяцев и с погашением на ежеквартальной основе равными долями, начиная с конца 15-го месяца и с погашением 500 млн долл. в первые 12 месяцев, процентная ставка по этому траншу составляет трехмесячный LIBOR плюс маржа, размер которой будет пересматриваться ежеквартально в зависимости от соотношения показателя чистого долга к EBITDA;

Отношение чистого долга к EBITDA	Транш А Маржа
Больше чем 4:1	2,85% годовых
Больше чем 3.5:1 но меньше или равно 4:1	2,60% годовых
Больше чем 3:1 но меньше или равно 3.5:1	2,35% годовых
Больше чем 2.5:1 но меньше или равно 3:1	2,10% годовых
Меньше или равно 2.5:1	1,75% годовых

- транш Б в размере 1 млрд долл. США сроком на 84 месяца и с погашением равными частями, начиная с конца 63-го месяца, процентная ставка по этому траншу составляет трехмесячный LIBOR плюс 3,85% годовых.

Группа также завершила рефинансирование кредитов Сбербанка в размере 453 млн долл. США сроком на 5 лет, ставка годовой ЛИБОР + 4,5% и подписала соглашение с Газпромбанком о привлечении нового кредита в объеме до 455 млн долл. США и 140 млн евро сроком на 5 лет, ставка 3 месячный ЛИБОР + 4,5%.

1 декабря 2011 года Группа подписала соглашение со Сбербанком о привлечении нового кредита в объеме до 18,3 млрд рублей сроком на 5 лет и ставкой 9,7% (см. прим. 36).

Договора рефинансирования накладывают определенные обязательства на Группу, включая стандартные финансовые ковенанты и ограничения на выплату дивидендов.

Компания

	31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	8 907	9 096
Необеспеченные займы от связанных сторон	329	427
	9 236	9 523
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	371	481
Необеспеченные займы от связанных сторон	462	15
Начисленные проценты	61	59
	894	555

Условия и график погашения на 31 декабря 2012

	ВСЕГО	2013	2014	2015	2016	2017	Последующие годы
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Обеспеченные банковские кредиты							
Плавающая ставка							
Долл. США. Либор + 4,5%	4 963	-	-	-	4 963	-	-
Долл. США. 3М Либор + 4,25%	2 751	371	789	793	798	-	-
Долл. США. 3М Либор + 5,25%	973	-	-	-	-	496	477
Фиксированная ставка							
Рубли – 9,7%	591	-	-	-	591	-	-
	9 278	371	789	793	6 352	496	477
Необеспеченные займы от связанных сторон							
Беспроцентные	301	301	-	-	-	-	-
Долл. США. – фиксированные 4,6%	161	161	-	-	-	-	-
Рубли – фиксированные 8,31%-8,51%	329	-	329	-	-	-	-
	791	462	329	-	-	-	-
Начисленные проценты	61	61	-	-	-	-	-
Итого	10 130	894	1 118	793	6 352	496	477

Обеспеченные банковские кредиты обеспечены заложенными акциями следующих компаний Группы:

- 25% + 1 акция РУСАЛ Братск
- 25% + 1 акция Красноярск
- 25% + 1 акция РУСАЛ Саяногорск
- 25% + 1 акция РУСАЛ Новокузнецк
- 25% + 1 акция РУСАЛ СУАЛ

Обеспеченные банковские кредиты обеспечены заложенными акциями зависимой компанией:

- 25% + 1 акция Норильский Никель

Условия и график погашения на 31 декабря 2011

	ВСЕГО	2012	2013	2014	2015	2016	После дующ ие годы
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США А	Млн долл. США	Млн. долл. США
Обеспеченные банковские кредиты							
Плавающая ставка							
Долл. США. - Либор+ 4,5 %	4 944	-	-	-	-	4 944	-
Долл. США. 3М Либор + 2,6%	3 658	481	793	793	793	798	-
Долл. США. 3М Либор + 3,85%	975	-	-	-	-	-	975
	9 577	481	793	793	793	5 742	975
Необеспеченные займы от связанных сторон							
Беспроцентные	15	15	-	-	-	-	-
Рубли – фиксированные 8,31%-8,51%	427	-	-	427	-	-	-
	442	15	-	427	-	-	-
Начисленные проценты	59	59	-	-	-	-	-
Итого	10 078	555	793	1 220	793	5 742	975

Обеспеченные банковские кредиты обеспечены заложенными акциями следующих компаний Группы:

- 25% + 1 акция РУСАЛ Братск
- 25% + 1 акция Красноярск
- 25% + 1 акция РУСАЛ Саяногорск
- 25% + 1 акция РУСАЛ Новокузнецк
- 25% + 1 акция РУСАЛ СУАЛ

Обеспеченные банковские кредиты обеспечены заложенными акциями зависимой компаний:

- 25%+1 акция Норильский Никель

26. Облигационные займы

3 марта и 18 апреля 2011 г. одна из дочерних компаний Группы выпустила два транша рублевых облигационных займов на ММВБ, состоящих из 15 млн рублевых облигаций каждый, номинальной стоимостью 1 000 рублей за каждую. Срок погашения первого транша составляет семь лет с возможностью досрочного выкупа в течение трех лет. Срок

погашения второго транша составляет десять лет с возможностью досрочного погашения в течение четырех лет.

Одновременно Группа приобрела валютные свопы в отношении каждого транша, в силу которых первый транш, выраженный в рублях с полугодовыми купонными выплатами 8,3% годовых, был переведен в долларовое обязательство с тем же сроком погашения в сумме 530 млн долл. США со ставкой 5,13% годовых, и второй транш, выраженный в рублях с полугодовыми купонными выплатами 8,5% годовых, был переведен в долларовое обязательство с тем же сроком погашения в сумме 533 млн долл. США со ставкой 5,09% годовых. Поступления от выпуска облигаций были направлены на выплату долгов. Рыночная цена закрытия на 31 декабря 2012 г. составила 956,0руб. и 929,9 руб. за одну облигацию по первому и второму траншам соответственно.

27. Резервы

Млн долл. США	Обязатель- ства по пенсион- ному обеспечению	Восстанов- ление околожаю- щей среды	Резерв по судебным искам	Резерв по налоговым обязатель- ствам	Итого
Остаток на 1 января 2011	134	322	40	30	526
Резервы, начисленные в течение года	17	138	12	44	211
Восстановление резервов в течение года	(30)	(32)	(2)	(27)	(91)
Актурный убыток	4	-	-	-	4
Резервы, использованные в течение года	(15)	(5)	(14)	-	(34)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	(5)	(22)	-	-	(27)
Остаток на 31 декабря 2011	105	401	36	47	589
Остаток на 1 января 2012	105	401	36	47	589
Резервы, начисленные в отчетном году	16	123	4	10	153
Восстановление резервов в отчетном году	-	(37)	(7)	(44)	(88)
Актурный убыток	41	-	-	-	41
Резервы, использованные в отчетном году	(15)	(7)	(10)	-	(32)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	4	14	-	-	18
Остаток на 31 декабря 2012	151	494	23	13	681
<i>Долгосрочные</i>	<i>135</i>	<i>486</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>621</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>16</i>	<i>8</i>	<i>23</i>	<i>13</i>	<i>60</i>
	151	494	23	13	681

(a) Обязательства по пенсионному обеспечению

Дочерние общества Группы в Российской Федерации и на Украине

Группа в добровольном порядке осуществляет ряд программ по пенсионному обеспечению и выплатам работникам на российских производственных предприятиях Группы. К числу таких программ относятся следующие:

- Программы пенсионного обеспечения производственных работников, в соответствии с которыми вышедшие на пенсию работники имеют право на получение от Группы регулярной пожизненной пенсии по старости или нетрудоспособности. Будущий уровень пенсионного обеспечения по некоторым из таких программ не зависит от уровня

заработной платы и представляет собой либо фиксированные денежные суммы, либо выплаты, определяемые с учетом выслуги лет работника.

- Программы выплаты регулярных пожизненных пенсий работникам Группы – ветеранам Великой Отечественной войны.
- Программы долгосрочных выплат работникам и выплат по окончании трудовых отношений с ними, включая выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии, единовременные выплаты при выходе на пенсию, материальную помощь пенсионерам и выплаты в случае смерти пенсионера.

В соответствии с требованиями законодательства, украинские дочерние общества Группы обязаны частично финансировать выплату государственных пенсий в связи с особыми условиями труда тем своим сотрудникам, которые трудились или трудятся на работах с тяжелыми и вредными условиями труда (досрочные пенсии по вредности). Данные пенсии выплачиваются работникам до достижения ими установленного законом возраста, дающего право на трудовую пенсию по старости (55 лет для женщин, 60 лет для мужчин). На Украине Группа также производит в добровольном порядке долгосрочные выплаты работникам и выплаты по окончании трудовых отношений с ними, включая выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии, единовременные выплаты при выходе на пенсию и выплаты в случае смерти пенсионера.

Все вышеуказанные программы пенсионного обеспечения и выплат работникам являются планами с установленными выплатами. Данные программы Группы не обеспечены финансированием, выплаты осуществляются из текущих доходов.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 гг. у Группы имелось соответственно 65 149 и 64 861 сотрудников, имеющих право на участие в данных программах. Количество пенсионеров на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 гг. составляло 35 575 и 34 933 человек, соответственно.

Дочерние общества Группы за пределами Российской Федерации и Украины

В Ирландии Группа осуществляет пенсионную программу, основанную на принципе последней заработной платы. В соответствии с данным планом размер пенсии устанавливается равным 1/60 размера заработной платы, учитывающейся при начислении пенсии, с поправкой на выплаты по системе социального обеспечения и надбавки за сменную работу, за каждый год работы на предприятии. Помимо этого, Группа производит долгосрочные выплаты работникам и выплаты по окончании трудовых отношений с ними, включая выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии, единовременные выплаты при выходе на пенсию и выплаты в случае смерти пенсионера. Программы выплат работникам в Ирландии и на Ямайке обеспечены финансированием.

В Швеции Группа осуществляет пенсионные планы с установленными выплатами, которые выплачиваются вышедшим на пенсию работникам пожизненно или в течение установленного срока. Размер пенсий, выплачиваемых пожизненно, зависит от выслуги лет и среднего уровня заработной платы работника, при этом применяется коэффициент начисления в зависимости от вилки окладов для должностной категории, к которой принадлежит данный работник. Данное обязательство Группы относится только к выплатам, начисленным до 1 января 2004 г. Указанные планы не обеспечены финансированием.

В нескольких других дочерних обществах Группа производит единовременные выплаты работникам при выходе на пенсию, которые не обеспечены финансированием и осуществляются из текущих доходов.

В таблицах ниже указаны компоненты расходов на выплаты работникам, отраженных в консолидированном отчете о прибылях и убытках, и суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении и в консолидированном отчете о совокупной прибыли в части программ выплат работникам. Суммы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Стоимость трудозатрат текущего периода	8	8
Амортизация стоимости трудозатрат прошлых периодов	(1)	4
Процентные расходы	15	17
Расчетная прибыль по активам планов	(6)	(8)
Приобретения/выбытия	-	(33)
Чистые доходы/(расходы), отраженные в отчете о прибылях и убытках	16	(12)

Ниже приведена сверка приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами с обязательствами, отраженными в консолидированном бухгалтерском балансе:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	314	243
Справедливая стоимость активов планов	(161)	(136)
Приведенная стоимость обязательств	153	107
Неотраженная стоимость трудозатрат прошлых периодов	(2)	(2)
Чистое обязательство, отраженное в отчете о финансовом положении	151	105

Изменения в приведенной стоимости чистого обязательства составили:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Чистое обязательство на начало года	105	134
Чистые расходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках	16	(12)
Полученные взносы от работодателей	(15)	(15)
Актuarные убытки, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	41	4
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	4	(6)
Чистое обязательство на конец года	151	105

Изменения в приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами составило:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на начало года	243	272
Стоимость трудозатрат	8	8
Процентные расходы	15	17
Актuarные убытки/(прибыли)	52	(4)
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам	7	(9)
Взносы, произведенные работниками	3	3
Произведенные выплаты	(14)	(12)
Разница при пересчете операций в иностранной валюте	-	1
Прибыль от закрытия	-	(33)
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на конец года	314	243

Изменения в справедливой стоимости активов по пенсионным планам:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Справедливая стоимость активов по планам на начало года	136	132
Фактическая прибыль по активам планов	6	8
Взносы по планам выплат, внесенные работодателями	15	15
Взносы по планам выплат, внесенные работниками	3	3
Произведенные выплаты по планам выплат работникам	(13)	(12)
Актuarные прибыли/(убытки)	12	(6)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам	2	(4)
Справедливая стоимость активов по планам на конец года	161	136

Актuarные прибыли и убытки, отраженные непосредственно в отчете о совокупной прибыли, составили:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Накопленная сумма на начало года	15	19
Отражено в течение года	(41)	(4)
Накопленная сумма на конец года	(26)	15

По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость активов по планам выплат работникам включала финансовые вложения в следующие категории активов:

Категория активов	Млн долл. США	%
Долевые ценные бумаги	52	32
Финансовые инструменты с фиксированным доходом	106	66
Недвижимость	-	-
Эквиваленты денежных средств	3	2
Итого активы по планам	161	100

По оценкам Группы, взносы в планы с установленными выплатами за 12 месяцев, начинающихся 1 января 2013 г., составят 16 млн долл. США.

Актuariальная оценка пенсионных обязательств

Оценка пенсионных обязательств Группы и части фондов Группы, предназначенных для её работников, была проведена сертифицированным актуарием, Робертом ван Лювеном ААГ по состоянию на 31 декабря 2012 года в соответствии с методом, предписанным МСФО (IAS) 19.

Ниже приводятся основные допущения, использованные при оценке пенсионных обязательств (средневзвешенная, взвешенная по планам с установленными выплатами):

	31 декабря 2012 % годовых	31 декабря 2011 % годовых
Ставка дисконтирования	5,2	6,3
Расчетная прибыль от активов планов	4,3	4,9
Увеличение размера заработной платы в будущих периодах	5,1	5,1
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	0,7	0,6
Текучесть кадров	4,0	4,0
Смертность	Население СССР за 1985 г., население Украины за 2000 г.	Население СССР за 1985 г., население Украины за 2000 г.
Утрата трудоспособности	70% от таблиц Munich Re для России; 40% вероятность для Украины	70% от таблиц Munich Re для России; 40% вероятность для Украины

Рыночная стоимость активов по пенсионным планам на дату их оценки составляла:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	млн долл. США	млн долл. США
Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	314	243
Справедливая стоимость активов планов	(161)	(136)
Дефицит плана	<u>153</u>	<u>107</u>

Актuarная оценка показывает, что обязательства Группы на 51% покрыты существующими активами планов по состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011: 56%).

Распределение расчетных величин, возникающих от планов, не обеспеченных финансированием и планов, которые частично обеспечены финансированием, составляет:

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	млн долл. США		млн долл. США	
	Приведенная стоимость обязательств	Чистое обязательство	Приведенная стоимость обязательств	Чистое обязательство
Не обеспеченные финансированием планы	128	126	93	91
Частично обеспеченные финансированием планы	<u>186</u>	<u>25</u>	<u>150</u>	<u>14</u>
Итого	<u>314</u>	<u>151</u>	<u>243</u>	<u>105</u>

(b) Восстановление окружающей среды

Группа начисляет резерв по природоохранным мероприятиям в тех случаях, когда у нее имеется юридическое или конструктивное обязательство по рекультивации земель бокситовых рудников, закрытию полигонов для захоронения отходов (в основном шламонакопителей) или выполнению специальных требований по восстановлению земель рудников, эксплуатируемых на условиях аренды. Группа не учитывает обязательства по выводу из эксплуатации перерабатывающих и плавильных мощностей и восстановлению и рекультивации прилегающих земель до тех пор, пока не утвержден конкретный план по прекращению работ на данном объекте. Такой порядок объясняется тем, что любые существенные затраты в связи с выводом из эксплуатации перерабатывающих и плавильных мощностей и восстановлением и рекультивацией прилегающих земель осуществляются только после закрытия соответствующего объекта. Поскольку существующие перерабатывающие и плавильные мощности, как ожидается, будут эксплуатироваться свыше 50–100 лет с учетом непрерывного характера производства и благодаря регулярным технико-профилактическим работам и модернизации оборудования, справедливая стоимость таких обязательств является несущественной.

Резерв по природоохранным мероприятиям, отраженный в настоящей финансовой информации, в основном относится к расходам на рекультивацию земель бокситовых рудников и закрытие шламохранилищ на глиноземных заводах. Величина резерва

определяется путем дисконтирования ожидаемых затрат, скорректированных с учетом рисков, до их приведенной стоимости с использованием следующих основных допущений:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Сроки оттока денежных средств в млн. долл. США	2013: 8млн 2014-2018: 137млн 2019-2029: 366млн 2030-2199: 151млн	2012: 8млн 2013-2017: 150млн 2018-2028: 280млн 2029-2199: 170млн
Безрисковая ставка дисконтирования без учета влияния инфляции (а)	1,96%	2,95%

(а) Безрисковая ставка на 2012 год представляет собой эффективную ставку, включающую в себя ставки дифференцированные по годам, когда обязательство, как ожидается, будет погашено и в валютах, в которых оцениваются резервы.

Директора оценили размер резерва на восстановление окружающей среды и на природоохранные мероприятия на каждую отчетную дату и сочли резерв и раскрытия достаточными.

На 31 марта 2012 года, руководство пересмотрело дату исполнения обязательства по восстановлению окружающей среды ОАО «СУБР» с последующим пересчетом величины обязательств. В результате это привело к увеличению резервов и обесценения внеоборотных активов в размере 20 млн. долл., которое отражено в данной консолидированной отчетности. Величина резерва оценена с учетом ожидаемых расходов в размере их приведенной стоимости рассчитанной с учетом безрисковой ставки дисконтирования в пределах от 0,33% до 3,32% на 31 декабря 2012 года.

(с) Резерв по судебным искам

Дочерние компании вовлечены в судебные дела в процессе осуществления обычной операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2012 года несколько поставщиков Группы подали иски о нарушении условий заключенных договоров и неисполнении обязательств по оплате. Руководство проанализировало сложившуюся ситуацию и пришло к выводу, что величина вероятного дополнительного оттока денежных средств в урегулирование вышеуказанных исков не превысит 23 млн долл. США (на 31 декабря 2011 года: 36 млн долл. США). Суммы исков, по которым руководство оценивает вероятность дополнительного оттока денежных средств в урегулирование вышеуказанных исков как возможную, составляет примерно 213 млн долл. США (на 31 декабря 2011 года: 164 млн долл. США).

Директора оценили размер резерва по судебным искам на каждую отчетную дату и сочли резерв и раскрытия достаточными.

(d) Резерв по налоговым обязательствам

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководством Группы была произведена оценка вероятного оттока денежных средств по налоговым претензиям, в результате было принято решение о снижении налогового резерва на 44 млн долл. США в отношении акциза на Евралюмина. Директора оценили размер резерва по налоговым обязательствам на каждую отчетную дату и сочли резерв и раскрытия достаточными.

28. Финансовые активы/обязательства по деривативам

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Млн долл. США		Млн долл. США	
	Производные активы	Производные обязательства	Производные активы	Производные обязательства
Валютные свопы	-	103	-	164
Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья	15	40	25	16
Процентные свопы	-	76	-	9
Структурированная инвестиция	-	-	9	-
Контракты на приобретение электроэнергии	-	7	-	9
Total	15	226	34	198

Для оценки деривативных инструментов были использованы следующие основные допущения:

	2013	2014	2015	2016
Форвардная цена алюминия на Лондонской бирже металлов, США/тонну	2 103	2 195	2 290	2 380
Цена нефти марки Brent на условиях поставки FOB по данным Platts, США/баррель	107	102	98	95
Форвардный обменный курс, РУБ к ДОЛЛ. США	31,43	33,07	34,79	36,57
Форвардные ставки годового Libor, %	0,93	0,96	1,20	1,50

Валютные свопы

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа заключила два договора валютного свопа с целью трансформировать два транша своих рублевых облигаций в обязательства, выраженные в долларах США на сумму 530 млн долл. США и 533 млн долл. США соответственно (см. прим. 26). Срок действия договоров свопа составляет три и четыре года, соответственно.

С февраля по май 2012 года Группа заключила дополнительные договоры валютного свопа с целью конвертировать пятилетний кредит в размере 15,2 миллиарда рублей в обязательство в размере 504 миллиона долларов США.

Договоры на поставку нефтяного кокса и прочего сырья

В мае и сентябре 2011 г. Группа заключила долгосрочные контакты на поставку нефтяного кокса, согласно которым его цена определяется в привязке к цене алюминия на Лондонской бирже металлов и нефти марки Brent. Цены-страйк алюминия были установлены на уровне 2 403,45 долл. США/тонну и 2 497,72 долл. США/тонну соответственно, в то время как

цены-страйк нефти были установлены на уровне 61,10 долл. США/баррель и 111,89 долл. США/баррель соответственно.

Процентные свопы

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа заключила два договора процентного свопа с целью конвертации плавающей ставки в размере Libor в средневзвешенную фиксированную ставку в размере 2,4795% на часть кредитной линии Сбербанка России в размере 4,58 млрд долл. США. Предполагаемый объем кредитной линии, подпадающей под действие свопа, составляет 3,3 млрд долл. США, в то время как своп является действительным с 30 сентября 2012 года и до момента погашения соответствующих кредитов.

Структурированная инвестиция

Структурированная инвестиция заключается в производном финансовом инструменте, стоимость которого привязана к стоимости акций Норильского Никеля и срок действия которого истекает в 2012 году.

Контракты на приобретение электроэнергии

В ноябре 2009 года Группа заключила долгосрочные контракты сроком от 9 до 11 лет на поставку электрической и тепловой энергии. Контракты заключены со связанными сторонами, находящимися под контролем непосредственной материнской компании Группы. Компании группы и связанные стороны подают и регистрируют заявки на покупку и продажу электроэнергии и мощности по долгосрочным договорам на покупку и продажу электроэнергии и мощности у Администратора торговой системы (АТС) на ежемесячной или ежеквартальной основе. Компания полагает, что в настоящее время данные долгосрочные договоры представляют собой намерение приобрести электроэнергию и мощность в объеме не выше указанного по заранее утвержденной цене.

В результате, на 31 декабря 2012 года Компания переоценила производные финансовые обязательства на основе закрепленных контрактами объемов электроэнергии и мощности, указанных в уведомлениях, предоставленных в АТС, и признала убыток в размере 71 млн долл. США.

29. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	640	537
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, включая:	153	87
<i>Компании, оказывающие существенное влияние</i>	73	53
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	80	29
<i>Зависимые компании</i>	-	5
Авансы полученные	226	262
Авансы, полученные от связанных сторон, включая:	278	453
<i>Компании, оказывающие существенное влияние</i>	255	394
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	5	57
<i>Зависимые компании</i>	18	2
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	218	168
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед связанными сторонами, включая:	6	5
<i>Зависимые компании</i>	6	5
Прочие налоги к уплате	133	153
Неторговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	2	2
	1 656	1 667

Ожидается, что все суммы торговой и прочей кредиторской задолженности будут погашены или признаны в составе доходов в течение года, либо будут погашены по первому требованию.

В состав торговой и прочей кредиторской задолженности входит торговая кредиторская задолженность, сроки погашения которой по состоянию на отчетную дату составили:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Подлежит погашению в течение 12 месяцев или по первому требованию	793	624

Компания

	31 декабря	31 декабря
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность	822	803

30. Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость

(а) Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств соответствует их балансовой стоимости, за исключением перечисленных ниже случаев.

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов использовались следующие методы:

Торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность: балансовая стоимость данных инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости в силу краткосрочного характера таких инструментов.

Долгосрочные займы и кредиты, прочие долгосрочные обязательства: справедливая стоимость определялась исходя из приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств и приблизительно соответствует балансовой стоимости, кроме облигаций в обращении. Справедливая стоимость облигаций в обращении по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 931 млн долл. США. (на 31 декабря 2011: 854 млн.долл.).

Производные финансовые инструменты: справедливая стоимость производных финансовых инструментов, включая встроенные производные инструменты, основана на ценах, котируемых на биржах. В случае отсутствия информации о цене на производные финансовые инструменты на биржах, при невозможности получить информацию о ценах через альтернативные рыночные механизмы или при отсутствии информации о недавно осуществленных сделках, справедливая стоимость рассчитывается на основе оценок Группы о сопоставимых будущих ценах, с корректировкой на величину риска ликвидности, риска моделирования и других рисков, неотделимых от данной оценки. Производные финансовые инструменты на базе опционов оцениваются на основе модели Блэк-Шоулз и по методу Монте-Карло. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости на отчетную дату.

В приведенной ниже таблице представлена информация о балансовой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, на конец отчетного периода, согласно трем уровням иерархии справедливой стоимости, определяемой МСФО 7 «Финансовые Инструменты: Раскрытие». Справедливая стоимость каждого финансового инструмента подвергнута категоризации в соответствии с наиболее низким уровнем входящих данных, который имеет значение для оценки справедливой стоимости. Уровни определяются следующим образом:

Уровень 1 (высший уровень): справедливые стоимости определяются котирующимися ценами (без поправок) на действующих рынках для аналогичных финансовых инструментов.

Уровень 2: справедливые стоимости определяются котирующимися ценами на действующих рынках для похожих финансовых инструментов, или с использованием оценочных техник, в

которых вся значимая исходная информация напрямую или косвенно основана на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3 (низший уровень): справедливые стоимости определяются с использованием оценочных техник, в которых вся значимая исходная информация не основана на наблюдаемых рыночных данных.

31 декабря 2012

Группа

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Активы				
Производные финансовые активы	-	-	15	15
	-	-	15	15
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	-	-	226	226
	-	-	226	226

31 декабря 2011

Группа

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Активы				
Производные финансовые активы	-	-	34	34
	-	-	34	34
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	-	-	198	198
	-	-	198	198

Движение балансовых значений справедливых оценок уровня 3 происходило следующим образом:

Производные финансовые обязательства:	Млн долл. США
Остаток на 1 января 2011	627
Изменения в оценке справедливой стоимости признанные в течение года	(224)
Реализованная часть электрических контрактов признанная в себестоимости	(239)
Остаток на 31 декабря 2011/1 января 2012	164
Изменения в оценке справедливой стоимости признанные в течение года	129
Реализованная часть электрических контрактов признанная в себестоимости	(82)
Остаток на 31 декабря 2012	211

(b) Цели и способы управления финансовыми рисками

К основным финансовым инструментам Группы относятся банковские кредиты и кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Основное предназначение данных финансовых инструментов заключается в привлечении финансирования для хозяйственных операций Группы. У Группы имеются различные финансовые активы, такие как дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые образуются непосредственно в процессе деятельности Группы.

Основными рисками, связанными с финансовыми инструментами Группы, являются риск изменения процентных ставок по потокам денежных средств, риск недостатка ликвидности, а также валютный и кредитный риски. Руководство анализирует каждый из указанных рисков и вырабатывает согласованные способы управления ими (см. ниже).

Ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет Директоров. Совет Директоров сформировал группу управления рисками в составе Департамента внутреннего контроля, которая отвечает за разработку политики управления рисками Группы и контроль за ее соблюдением. Департамент регулярно представляет Совету директоров отчеты о результатах своей деятельности.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокий уровень дисциплины всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

Аудиторский Комитет Группы осуществляет надзор за тем, как руководство обеспечивает оперативный контроль за соблюдением политики и процедур управления рисками Группы, а также оценивает эффективность существующей системы управления рисками. Содействие Аудиторскому Комитету при осуществлении надзорных функций оказывает Служба внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит регулярные и внеплановые

проверки эффективности средств контроля и процедур управления рисками, о результатах которых докладывает Комитету по аудиту.

(с) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удерживать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

(i) Риск изменения цен на сырье

В течение 2012 и 2011 гг. Группа заключила ряд долгосрочных договоров на поставку электроэнергии и прочих деривативных договоров на поставку сырья с целью управления риском изменения цен на сырье. Дополнительная информация по договорам раскрыта в прим. 28.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения рыночных процентных ставок в основном связан с долгосрочными долговыми обязательствами Группы с плавающей процентной ставкой (см. прим. 25). Группа контролирует расходы по уплате процентов путем отслеживания изменений в процентных ставках по привлеченным кредитам и займам.

В таблице ниже представлена информация о процентных ставках по кредитам и займам Группы и Компании на отчетные даты:

Группа	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Эффективная ставка %	Млн долл. США	Эффективная ставка %	Млн долл. США
Кредиты и займы с постоянной ставкой				
Кредиты и займы	5,09%-10,13%	4 909	5,09%-5,8%	4 301
		4 909		4 301
Кредиты и займы с переменной ставкой				
Кредиты и займы	5,15%-9,94%	6 468	1,88%-10,5%	7 470
		6 468		7 470
		11 377		11 771

На 31 декабря 2012 групповая фиксированная ставка по кредитам и займам включает облигации в сумме 530 млн долл. США с процентной ставкой 5,13% и облигации в сумме 533 млн долл. США с процентной ставкой 5,09%. Эти облигации представляют хеджированную сумму рублевых обязательств (для детальной информации см. прим. 26). Также, сюда включена сумма 3,3 млрд. долл. США по кредитному соглашению, которая хеджируется процентным свопом и 18,3 млрд.рублей по кредитному соглашению, которая частично хеджируется валютным свопом (для детальной информации см. прим. 28).

Компания	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Эффективная ставка %	Млн долл. США	Эффективная ставка %	Млн долл. США
Кредиты и займы с постоянной ставкой				
Кредиты и займы	0%-10,13%	1 382	0%-8,51%	442
		1 382		442
Кредиты и займы с переменной ставкой				
Кредиты и займы	5,15%-5,96%	8 687	3,53%-5,8%	9 577
		8 687		9 577
		10 069		10 019

В таблице ниже показана чувствительность показателей прибыли до налогообложения и собственного капитала Группы к возможным изменениям в процентных ставках (из-за влияния, оказываемого кредитами и займами с переменной ставкой) при условии неизменности всех остальных переменных. Влияние на прибыль или убыток, полученной Группой до налогообложения, капитал и нераспределенную прибыль/накопленный убыток определено как годовая величина расходов по процентам к уплате или доходов по процентам к получению в результате изменений в процентных ставках. Анализ был проведен на одинаковых условиях для всех представленных периодов.

<i>Группа</i>	Увеличение/ уменьшение (количество базисных пунктов)	Влияние на прибыль до налогообложения и собственный капитал за год	Эффект на капитал за год
		Млн долл. США	Млн долл. США
На 31 декабря 2012 г.			
Базисные процентные пункты	+14	(9)	7
Базисные процентные пункты	-14	9	(7)
На 31 декабря 2011 г.			
Базисные процентные пункты	+24	(18)	15
Базисные процентные пункты	-24	18	(15)

(iii) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по продажам, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы, осуществляющих операции преимущественно в долларах США, а также в рублях, украинских гривнах и евро. В основном валютный риск возникает по операциям, совершаемым в рублях, долларах США и евро.

Кредиты и займы в основном выражены в той же валюте, что и потоки денежных средств, поступающие от соответствующих операций Группы, т. е. в долларах США, а также в рублях и евро. Таким образом, достигается экономическое хеджирование без использования производных инструментов.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Группа принимает все меры для того, чтобы соответствующая позиция, подверженная риску, не превышала допустимого уровня, для чего при необходимости осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу с целью устранения краткосрочного дисбаланса.

В таблице ниже показана подверженность Группы валютному риску по признанным активам и обязательствам, выраженным в валюте отличной от функциональной валюты предприятий, к которым они относятся. Курсовые разницы, возникающие при пересчете финансовой отчетности зарубежных предприятий в валюту представления финансовой отчетности Группы, игнорируются.

На 31 декабря	Выражены в долл. США (функциональная валюта – рубль)		Выражены в рублях (функциональная валюта – долл. США)		Выражены в евро (функциональная валюта – долл. США)		Выражены в другой валюте (функциональная валюта – долл. США)	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Внеоборотные активы	-	-	2	2	17	-	20	48
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	-	294	340	32	88	69	22
Денежные средства и их эквиваленты	106	-	113	165	35	29	11	14
Производные активы	-	-	15	25	-	-	-	-
Кредиты и займы	(228)	(227)	(390)	(327)	(184)	(179)	-	-
Резервы	-	-	(127)	(102)	(59)	(40)	(40)	(18)
Производные обязательства	-	-	(47)	(24)	-	-	-	-
Долгосрочные обязательства	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	(3)	(6)	(1)	(1)	(10)	(6)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(1)	(522)	(338)	(71)	(40)	(73)	(85)
Нетто-величина риска	(121)	(228)	(665)	(266)	(231)	(143)	(23)	(25)

Анализ чувствительности изменения курсов валют

Результаты анализа ниже, показывают индикативное изменения курсов валют на прибыль/(убыток) Группы до налогообложения по состоянию на отчетную дату (и, соответственно, величину нераспределенной прибыли или убытка). Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными.

	Год, закончившийся 31 декабря 2012		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения и собственный капитал за год Млн долл. США	Эффект на капитал за год Млн долл. США
Падение Долл. США к Руб.	5%	(27)	(32)
Падение Долл. США к Евро	5%	(12)	(12)
Падение Долл. США к другим валютам	5%	(1)	(1)

Год, закончившийся 31 декабря 2011

Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения и собственный капитал за год Млн долл. США	Эффект на капитал за год Млн долл. США
Падение Долл. США к Руб.	5%	(2)
Падение Долл. США к Евро	5%	(7)
Падение Долл. США к другим валютам	5%	(1)

Результаты приведенного анализа представляют собой агрегированный мгновенный эффект на прибыль до налога Группы рассчитанный в соответствующей функциональной валюте, и пересчитанный в долл. США по курсу на отчетную дату в презентационных целях.

Анализ чувствительности предполагает, что изменения валютных курсов применялись для переоценки тех финансовых инструментов, которые подвергают Группу риску по состоянию на отчетную дату. Анализ не учитывает курсовые разницы, возникающие в результате пересчета финансовой отчетности зарубежных предприятий в валюту представления финансовой отчетности Группы. Показатели каждого периода анализировались на основе одних и тех же принципов.

(d) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Политика Группы состоит в том, чтобы поддерживать достаточный уровень денежных средств и их эквивалентов или обеспечивать необходимое финансирование путем привлечения целевых кредитов в объеме, достаточном для исполнения производственных и финансовых обязательств Группы.

Ниже представлена информация о сроках погашения непроизводных финансовых обязательств Группы, определенных на основании не дисконтированных денежных потоков (включая выплаты процентов, рассчитанных согласно установленным договорами ставкам, или, в случае переменной ставки – по ставкам, действующим на отчетную дату) и исходя из наиболее ранних возможных сроков погашения задолженности.

Группа

31 декабря 2012 г.						
Недисконтированные потоки денежных средств по договору						
	в течение 1 года или по требованию	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет	ВСЕГО	Балансовая стоимость
	Млн	Млн	Млн	Млн	Млн	Млн
	долл. США	долл. США	долл. США	долл. США	долл. США	долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	860	-	-	-	860	860
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	159	-	-	-	159	159
Облигационные займы	54	564	546	-	1 164	988
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	1 575	1 536	8 963	510	12 584	10 346
	2 648	2 100	9 509	510	14 767	12 353

31 декабря 2011 г.
Недисконтированные потоки денежных средств по договору

	в течение 1 года или по требованию	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет	ВСЕГО	Балансовая стоимость
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	707	-	-	-	707	707
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	92	-	-	-	92	92
Облигационные займы	54	54	1 102	-	1 210	932
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	1 157	1 874	9 153	1 048	13 232	10 763
	2 010	1 928	10 255	1 048	15 241	12 494

Компания

31 декабря 2012г.
Недисконтированные потоки денежных средств по договору

	в течение 1 года или по требованию	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет	ВСЕГО	Балансовая стоимость
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	3	-	-	-	3	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	819	-	-	-	819	819
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	1 192	1 660	8 621	510	11 983	10 130
Прочие обязательства	1 630	-	-	-	1 630	1 452
	3 644	1 660	8 621	510	14 435	12 404

31 декабря 2011 г.

Недисконтированные потоки денежных средств по договору

	в течение 1 года или по требованию				Балансовая стоимость
	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	более 5 лет	ВСЕГО	
	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США	Млн долл. США
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	2	-	-	2	2
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	801	-	-	801	801
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	1 038	1 303	9 039	1 048	12 428
Прочие обязательства	-	1 718	-	-	1 718
	1 841	3 021	9 039	1 048	14 949
					12 264

(е) Кредитный риск

Группа осуществляет торговые операции только с хорошо известными, кредитоспособными сторонними организациями. Согласно установленному в Группе порядку, все покупатели и заказчики, желающие вести торговые операции на условиях кредитования, в обязательном порядке проходят кредитную оценку. Большая часть торговой дебиторской задолженности третьих лиц представляет собой остатки по расчетам с ведущими мировыми корпорациями металлургической отрасли. Помимо этого, в Группе осуществляется постоянный контроль за остатками по счетам дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения безнадежных долгов является несущественным. Продукция реализуется на условиях временного сохранения права собственности на проданные товары, поэтому в случае неплатежа у Группы имеется обеспеченное право требования. Группа не требует выставления отдельного обеспечения по дебиторской задолженности. Информация о резерве по безнадежным долгам раскрывается в прим. 22. Величина кредитного риска Группы равна совокупному остатку финансовых активов и выданных финансовых гарантий.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. концентрация кредитного риска Группы составляет 1,4% и 01% суммарной торговой дебиторской задолженности от одного крупнейшего покупателя Группы и 6,9% и 16,1% суммарной торговой дебиторской задолженности пяти крупнейших покупателей и заказчиков Группы, соответственно (раскрытие выручки от крупнейшего покупателя в прим.5).

В целях управления кредитным риском, связанным с финансовыми гарантиями, Группа выдает финансовые гарантии только своим дочерним и зависимым обществам, находящимся в ее полной собственности.

(f) Управление капиталом

Управление рисками, связанными с капиталом, осуществляется с целью гарантировать Группе возможность продолжать функционировать в соответствии с допущением о непрерывности деятельности, с тем чтобы обеспечивать прибыль акционерам и

экономическую выгоду для других групп заинтересованных лиц и сохранять оптимальную структуру капитала, необходимую для снижения стоимости привлечения капитала.

Группа осуществляет управление структурой капитала и соответствующим образом корректирует ее с учетом изменяющихся экономических условий. Для того чтобы сохранять существующую структуру капитала или вносить в нее необходимые изменения, Группа может корректировать размер дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью сокращения задолженности.

Совет Директоров Группы проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров держит под контролем показатель прибыли на собственный капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой прибыли от операционной деятельности на совокупный собственный капитал за вычетом привилегированных акций, не подлежащих выкупу, и миноритарных долей участия. Совет директоров также контролирует уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций.

Совет Директоров стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

У Компании и ее дочерних предприятий в течение двух лет, представленных в консолидированной отчетности, имелись внешние ограничительные требования, относящиеся к капиталу.

31. Обязательства

(а) Инвестиционные обязательства

В мае 2006 года Группа подписала соглашение о сотрудничестве с ОАО «РусГидро» (ранее ОАО «ГидроОГК») и «РАО ЕЭС». В соответствии с данным соглашением ОАО «РусГидро» и Группа должны были совместно финансировать строительство и дальнейшую деятельность проекта БЭМО, в том числе Богучанскую ГЭС («БоГЭС») и алюминиевый завод, планируемый, основной потребитель электроэнергии БоГЭС. Стороны основали два совместных предприятия, контролируемых 50:50, в которые Группа обязалась инвестировать 2 121 млн долл. США к концу 2015 года (31 декабря 2011: 1 946 млн долл.). Величина обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 г. составляет 510 млн долл. США на строительство завода по производству алюминия до конца 2015 г. (на 31 декабря 2011 г. - 738 млн долл. США) и 83 млн. долл. США на строительство гидроэлектростанции до конца 2013 г. (на 31 декабря 2011 г. - 12 млн долл. США).

Помимо этого, Группа заключила ряд договоров, предусматривающих выполнение различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. величина обязательств составляет 371 млн долл. США и 388 млн долл. США соответственно. Срок исполнения указанных обязательств наступает в течение нескольких лет.

(b) Обязательства по закупкам

Сумма обязательств перед третьими лицами в отношении закупок глинозема, бокситов и других видов сырья в 2013-2034 гг. по долгосрочным договорам поставок составляет по

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

состоянию на 31 декабря 2012 г. от 2 853 млн долл. США до 2 941 млн долл. США (на 31 декабря 2011 г.: от 3 012 млн долл. США до 3 088 млн долл. США) в зависимости от фактических объемов закупок и цен.

Сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении закупок глинозема и других видов сырья в период с 2013 по 2014 года по заключенным договорам поставок оценивается в размере от 230 млн. долл. до 272 млн. долл. на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: от 339 млн. долл. до 393 млн. долл.). Данные обязательства будут исполнены с учетом рыночной стоимости на дату поставки. На 31 декабря 2012 нет обязательств перед третьими сторонами в отношении транспортных услуг по долгосрочным договорам (31 декабря 2011: от 8 млн. долл. до 12 млн. долл.)

(с) Обязательства по продажам

По расчетным оценкам, сумма обязательств перед третьими лицами в отношении продаж глинозема и других видов сырья в 2013–2016 гг. составляет по состоянию на 31 декабря 2012 г. от 799 млн долл. США до 965 млн долл. США (на 31 декабря 2011 г. – от 819 млн долл. США до 974 млн долл. США). Расчеты по данным обязательствам будут производиться по рыночным ценам на дату поставки. Расчетная сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении продаж глинозема в 2013-2015 г. составляет по состоянию на 31 декабря 2012 г. около 698 млн долл. США (на 31 декабря 2011 г.: 115 млн долл. США).

Расчетная сумма обязательств перед связанными сторонами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2013–2016 гг. составляет по состоянию на 31 декабря 2012г. от 5 029 млн долл. США до 5 715 млн долл. США (на 31 декабря 2011 г.: от 4 208 млн долл. США до 4 935 млн долл. США). Расчетная сумма обязательств перед третьими лицами в отношении продаж первичного алюминия и сплавов в 2012 г. составляет по состоянию на 31 декабря 2012 г. от 1 244 млн долл. США до 1 297 млн долл. США (на 31 декабря 2011 г.: от 1 139 млн долл. США до 1 316 млн долл. США). Данные обязательства отражают продажи первичного алюминия по контрактам, где условия четко определены и зафиксированы, однако данные обязательства включают продажи компании Гленкор, согласно долгосрочному договору, где объемы продаж зависят от фактического объема производства в 2013-2018 гг. Объем продаж первичного алюминия компании Гленкор на 2013 год определен и составляет от 3 253 млн. долл. США до 3 386 млн. долл. США.

(d) Обязательства по операционной аренде

Арендные платежи по договорам, которые не могут быть расторгнуты подлежат уплате в следующем порядке:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Менее года	3	5
От 1 до 5 лет	11	15
	14	20

(е) Обязательства социального характера

Группа принимает участие в работах по техническому обслуживанию и содержанию социальных объектов инфраструктуры, а также осуществляет программы социального обеспечения для своих работников. В частности, Группа участвует в строительстве и

содержании жилого фонда, лечебно-оздоровительных учреждений, транспортной инфраструктуры и других объектов социальной сферы в российских регионах, где расположены производственные предприятия Группы. Затраты на финансирование социальных программ регулярно рассматриваются руководством и капитализируются или списываются по мере возникновения в соответствии с установленным порядком.

32. Условные обязательства

(а) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Толкование руководством положений законодательства применительно к операциям и хозяйственной деятельности Группы может быть оспорено соответствующими местными, региональными и федеральными налоговыми органами. В частности, последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать все более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства, включая меры судебного преследования (особенно это относится к использованию определенных схем проведения торговых и коммерческих сделок, которые могут применяться налогоплательщиками, но противоречить позиции налоговых органов и не соответствовать применявшимся ранее толкованиям или практике). Различное толкование налогового законодательства налоговыми органами разного уровня, а также непоследовательность правоприменительной практики создают дополнительную неопределенность в сфере налогообложения в Российской Федерации.

Правильность заполнения налоговых деклараций вместе с соответствующей документацией подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, каждый из которых имеет право налагать штрафные санкции и взыскивать пени. Налоговые органы имеют право проверять правильность и полноту исчисления налогов в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом (для таможенных органов этот срок составляет один календарный год). В некоторых обстоятельствах вышеуказанный период может быть увеличен. Кроме того, в некоторых случаях новые правила налогообложения применяются ретроспективно, т. е. имеют обратную силу. По результатам налоговых проверок в Российской Федерации могут начисляться дополнительные суммы налогов, штрафы и пени, которые могут существенно повлиять на финансовое положение налогоплательщиков.

В дополнение к резервам по налогу на прибыль, отраженным в настоящей консолидированной финансовой отчетности (см. прим. 27), у Группы имеются некоторые налоговые позиции, в отношении которых существует вероятность (хотя и менее 50%) доначисления сумм налогов по итогам налоговых проверок или по результатам разрешения споров с налоговыми органами. По оценкам руководства, если Группе не удастся доказать правомерность своих налоговых позиций, совокупная максимальная величина доначисленных сумм, подлежащих уплате по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг., может составить 409 млн долл. США и 278 млн долл. США соответственно.

Основные торговые компании Группы зарегистрированы в юрисдикциях с низким уровнем налогообложения за пределами Российской Федерации, при этом на данные компании приходится значительная часть получаемой Группой прибыли. Руководство полагает, что данные торговые компании не подлежат налогообложению за пределами страны регистрации, а также что коммерческие условия сделок между этими компаниями и другими предприятиями Группы не должны вызывать претензий со стороны соответствующих налоговых органов. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из вышеуказанного допущения. Вместе с тем, поскольку данные компании ведут обширную внешнеторговую деятельность с предприятиями Группы в других странах,

существует риск того, что налоговые органы РФ и других стран могут попытаться оспорить порядок учета внешнеторговых сделок и произвести доначисление соответствующих сумм налогов. Определить величину указанного риска в количественных показателях не представляется возможным.

Новые законодательные нормы, касающиеся трансфертного ценообразования, вступившие в силу с 1 января 2012 года, приблизили местное законодательство к нормам, установленным OECD, но одновременно с этим внесли неопределенность в практическом применении налоговых норм в определенных ситуациях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготавливать документацию для контролируемых операций, а также вводят новый механизм для начисления дополнительных налогов и процентов, в случае если цена по контролируемым операциям отличается от рыночной цены. Новые правила трансфертного ценообразования отменяют принцип 20% отклонения, действовавшего для операций, осуществленных до 31 декабря 2011.

Новые правила трансфертного ценообразования будут применяться как для международных операций связанных компаний, так и для определенных международных операций между независимыми компаниями, в соответствии Налоговым Кодексом РФ. Также, новые правила будут применяться для операций внутри страны между связанными компаниями, если суммарный годовой объем таких сделок между сторонами будет превышать уровень в 3 миллиарда рублей в 2012 году, 2 миллиарда рублей в 2013 году и 1 миллиард в 2014 году и т.д.

В связи с отсутствием судебной практики применения данных норм трансфертного ценообразования, сложно предсказать эффект от применения этих норм на консолидированную финансовую отчетность.

Компания считает, что действует в соответствии с новыми правилами, поскольку, исторически, она осуществляла свою деятельность в соответствии с принципами установленными OECD.

Оценка суммы доначисленных налогов, которые могут подлежать уплате, по определению не может быть точной. В связи с этим возможно, что итоговая доначисленная сумма превысит расчетную максимальную величину обязательства, определенную руководством Группы, хотя руководство считает это маловероятным.

(b) Условные обязательства по природоохранной деятельности

Группа (как и предприятия, на базе которых она была создана) осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, на Украине, Ямайке, в Гайане, Республике Гвинея и странах Европейского союза в течение многих лет, что привело к возникновению определенных экологических проблем. Государственные органы постоянно пересматривают положения законодательства по охране окружающей среды и меры по его исполнению, в связи с чем Группа периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению природоохранного законодательства. Обязательства признаются немедленно по мере их возникновения. В настоящее время не представляется возможным достоверно определить величину обязательств по природоохранным мероприятиям, которые могут возникнуть в результате принятия внесенных на рассмотрение или будущих законодательных актов или применения более жестких мер по обеспечению соблюдения существующего законодательства. С учетом существующей практики применения действующего законодательства по охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы отсутствуют вероятные обязательства в этой области, которые могли бы оказать существенное отрицательное влияние на ее финансовое положение и результаты деятельности. Вместе с тем Группа намеревается осуществить ряд крупных инвестиционных

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

проектов с целью повышения эффективности своей будущей природоохранной деятельности и приведения ее в полное соответствие с действующим законодательством.

(с) Юридические условные обязательства

Группа является ответчиком по ряду судебных исков, а также стороной в других судебных разбирательствах, проводимых в ходе обычной хозяйственной деятельности. Руководство регулярно проводит оценку возможного исхода претензий, судебных исков и иных разбирательств, и в тех случаях, где оценка вероятного оттока средств из Группы является высокой, создается резерв, который отражается в строке резервы в данной консолидированной финансовой отчетности (см. прим. 27(с)).

В мае 2009 Правительство Гвинеи подало иск на сумму 1 000 млн долл. США против дочерних компаний Группы, оспаривая условия приватизации дочерних компаний группы в Гвинее. Группа получила решение апелляционного суда г. Конакри, в соответствии с которым предыдущее решение по данному делу касательно юрисдикции местного суда о рассмотрении дела в Гвинеи является недействительным. В июне 2011 года одно из соответствующих дочерних предприятий Группы подало исковое заявление в Международный Арбитражный Суд в Париже против Республики Гвинея, включающее заявления о том, что приватизация является действительной. В мае 2012 года Республика Гвинея направила встречный ответ о том, что приватизация является недействительной. После этого Республика Гвинея отозвала свой встречный иск и теперь просто отрицает, что претензия соответствующей компании Группы обоснована. Окончательное слушание по делу запланировано на сентябрь 2013 года. На основании того, что встречный иск был отозван, руководство считает, что риск значительного оттока денежных средств в связи с делом является маловероятным.

24 ноября 2006 года г-ну Олегу Дерипаске, контролирующему акционеру En+, был предъявлен иск от имени г-на Михаила Черного. Господин Дерипаска 27 сентября 2012 г. информировал Компанию о том, что судебное разбирательство господина Черного в отношении господина Дерипаски прекращено, и господин Черный не будет предъявлять требования против акций или активов Компании господина Дерипаски.

4 апреля и 23 июля 2012 года Компания получила отдельные запросы на арбитражное разбирательство в Лондонском международном арбитражном суде, в соответствии с арбитражным регламентом, для начала разбирательства SUAL Partners против Glencore International AG, EN+, Компании и Олега Дерипаски. В дальнейшем два разбирательства были объединены в одно. Разбирательство касается определенных договоренностей акционеров между сторонами в отношении Компании. SUAL Partners утверждает, в частности, что определенные контракты между Компанией и Glencore International AG, а также контракт между Компанией и компанией, косвенно контролируемой EN+, были заключены (или должны быть заключены), нарушают или будут нарушать такие договоренности акционеров. SUAL Partners просит, в частности, наложить судебный запрет по отношению к Компании для предотвращения выполнения ею контрактов, аннулирования контрактов, и нанесения ущерба Компании. Не ожидается, что вовлечение Компании в арбитражное разбирательство окажет какое-либо существенное неблагоприятное воздействие на ее деятельность.

(d) Риски и концентрация рисков

Описание основных видов продукции Группы и важнейших рынков сбыта, а также ее подверженности валютному риску содержится в прим. 1 «Общие положения» и прим. 3 «Основные положения учетной политики». Одним из основных факторов, влияющих на выручку Группы, является цена, по которой Группа может реализовать свою продукцию. Цены, устанавливаемые Группой, в значительной степени определяются ценами на мировом

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
рынке. Рентабельность и общие показатели деятельности Группы в будущем во многом будут зависеть от цен на первичный алюминий на мировом рынке.

(е) Страхование

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

33. Операции со связанными сторонами

(а) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Вознаграждение руководству

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году и отраженные в составе расходов на персонал (см. прим. 9(а)), составили:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Заработная плата и премии	91	81
Компенсационные выплаты в форме акций	3	8
	<u>94</u>	<u>89</u>

(b) Операции с зависимыми компаниями и компаниями, находящимися под общим контролем

Информация о продажах зависимым компаниям раскрывается в прим. 5, о торговой дебиторской задолженности зависимых компаний – в прим. 22, о торговой кредиторской задолженности перед зависимыми компаниями – в прим. 29.

(с) Операции с прочими связанными сторонами

Группа

Группа совершает операции с прочими связанными сторонами, большинство из которых являются предприятиями, находящимися под общим контролем Группы, или под контролем СУАЛ Партнерс Лимитед либо ее контролирующих акционеров, или под контролем Glencore International AG либо контролируемых ею предприятий, или под контролем Onexim либо ее контролирующих акционеров.

Информация о продажах связанным сторонам за период раскрывается в прим. 5, о торговой дебиторской задолженности связанных сторон – в прим. 22, о денежных средствах и их эквивалентах – в прим. 23, о торговой кредиторской задолженности перед связанными сторонами – в прим. 29, об обязательствах перед связанными сторонами – в прим. 31, о прочих операциях с акционерами – в прим. 24.

Операции по закупкам у связанных сторон сырья и услуг, а также процентные доходы и расходы за период составили:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Закупки сырья – компании, находящиеся под общим контролем	148	135
Закупки глинозема, бокситов и других видов сырья – компании, оказывающие существенное влияние	345	246
Закупки сырья - зависимые общества	30	29
Расходы на энергоресурсы – компании, находящиеся под общим контролем	742	782
Расходы на энергоресурсы – компании, оказывающие существенное влияние	182	190
Прочие расходы – компании, находящиеся под общим контролем	17	9
Прочие расходы – зависимые общества	198	191
Коммерческие расходы - компании, находящиеся под общим контролем	10	5
	1 672	1 587

Договора на поставку электроэнергии и мощностей

Группа выразила намерение о покупке электроэнергии, начиная с 2012 года и вплоть до 2020 года, используя долгосрочные договора со связанными сторонами. Оценочная стоимость этих обязательств для каждого года приведена в таблице ниже и основывается на ожидаемых компонентах 2011 года Т (базовые), как определено в примечании 28 и 30 (с) (i), за исключением влияния встроенных деривативных инструментов, отражаемых в этих финансовых отчетах.

Год	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Объемы, млн. КВт-час	45 898	46 128	46 384	46 735	46 900	46 952	18 300	18 300
Оценочная стоимость, млн. долларов США	409	414	419	425	430	435	100	105

В начале 2011 г. правила и нормы оптового рынка электроэнергии и мощности в Российской Федерации значительно изменились. В частности, среди прочих изменений, компании должны подавать и регистрировать заявки на покупку и продажу электроэнергии и мощностей, в соответствии с долгосрочными договорами на покупку и продажу электроэнергии и мощности, на месячной или квартальной основе.

Компания

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
	Млн долл. США	Млн долл. США
Инвестиции в дочерние общества	18 763	17 813
Займы, выданные компаниям Группы	9	510
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон	15	15
Инвестиции в дочерние общества	833	463
Займы, выданные компаниям группы	819	801
Прочие обязательства (i)	1 452	1 383

- (i) В состав прочих обязательств включена задолженность перед одним из дочерних предприятий Компании по оплате 1 600 обыкновенных акций с правом выкупа со стороны дочернего предприятия, выпущенных 12 февраля 2010. Номинальная стоимость кредиторской задолженности, которая подлежит погашению по требованию на или после 7 декабря 2013 года, составляет 1 600 млн. долл. США. На дату первоначального признания справедливая стоимость кредиторской задолженности была определена в размере 1 057 млн. долларов США методом дисконтирования по применимой текущей процентной ставке. Разница между номинальной и справедливой стоимостью была отражена непосредственно в составе собственного капитала Компании. Балансовая стоимость данной кредиторской задолженности на 31 декабря 2012 г. составила 1 425 млн. долл. США на 31 декабря 2011 года: 1 284 млн.долл.США).

Оставшаяся сумма прочих обязательств представляет собой безпроцентный вексель, выпущенный одним из дочерних предприятий Компании в размере 553 млн. долл. США, со сроком погашения по требованию. На дату первоначального признания справедливая стоимость векселя была определена в размере 420 млн. долл. США методом дисконтирования по применимой текущей процентной ставке. Разница между номинальной и справедливой стоимостью была отражена непосредственно в составе собственного капитала Компании. Балансовая стоимость векселя на 31 декабря 2012 года составила 27 млн.долл.США (на 31 декабря 2011 года: 99 млн.долл.США).

(d) Остатки по операциям со связанными сторонами

В состав внеоборотных активов на 31 декабря 2012 включены остатки по операциям со связанными сторонами в размере 32 млн долл. США (31 декабря 2011: 30 млн долл. США).

(e) Политика ценообразования

Цены по сделкам со связанными сторонами устанавливаются в каждом случае отдельно и необязательно являются рыночными.

Существует три типа сделок Группы со связанными сторонами: (i) сделки, заключаемые на рыночных условиях, (ii) сделки, заключаемые не на рыночных условиях, и являющиеся частью более обширной сделки с несвязанными третьими лицами, заключенной без заинтересованности, (iii) сделки, заключаемые на уникальных условиях, характерных только для Группы и другого участника сделки.

34. Основные дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг., Компания напрямую или косвенно контролирует деятельность следующих дочерних компаний, показатели финансовой отчетности которых оказывают существенное влияние на финансовую информацию Группы:

Наименование	Страна регистрации и ведения деятельности	Дата регистра- ции	Акционерный капитал	Право собствен- ности и доля участия в уставном капитале	Основной вид деятельности
Compagnie Des Bauxites De Kindia S.A.	Гвинея	29 ноября 2000	2 000 акций номиналом 25 000 гвинейских франков	100,0%	Добыча бокситов
Friguia	Гвинея	9 февраля 1957	388 649 shares of GNF 1 987 831, 98	100,0%	Глинозем
РУСАЛ Ачинск	Россия	20 апреля 1994	4 188 531 акций номиналом 1 рубль	100,0%	Глинозем
RUSAL Mykolaev Ltd	Украина	16 сентября 2004	1 332 226 акций номиналом 720 украинских гривен	100,0%	Глинозем
РУСАЛ Бокситогорский глинозем	Россия	27 октября 1992	1 012 350 акций номиналом 1 рубль	100,0%	Глинозем
Eurallumina SpA	Италия	21 марта 2002	10 000 000 акций номиналом 1,55 евро	100,0%	Глинозем
РУСАЛ Братск	Россия	26 ноября 1992	5 505 305 акций номиналом 0,2 рублей	100,0%	Производство алюминия
РУСАЛ Красноярск	Россия	16 ноября 1992	85 478 536 акций номиналом 20 рублей	100,0%	Производство алюминия
РУСАЛ Новокузнецк	Россия	26 июня 1996	53 997 170 акций номиналом 0,1 рублей	100,0%	Производство алюминия
РУСАЛ Саяногорск	Россия	29 июля 1999	59 902 661 099 акций номиналом 0,068 рублей	100,0%	Производство алюминия
Хакасский алюминиевый завод	Россия	23 июля 2003	Уставный капитал 10 077 594 515,07 рублей	100,0%	Производство алюминия
РУСАЛ Ресал	Россия	15 ноября 1994	Уставный капитал 27 951 217,29 рублей	100,0%	Обработка
РУСАЛ САЯНАЛ	Россия	29 декабря 2001 г.	59 902 661 099 акций номиналом 0,006 рубля	100,0%	Производство алюминиевой фольги
РУСАЛ АРМЕНАЛ	Армения	17 мая 2000 г.	3 140 700 акций номиналом 1 000 армянских драм	100,0%	Производство алюминиевой фольги
ООО Рус-Инжиниринг	Россия	18 августа 2005 г.	Уставный капитал 2 026 200 136,37 рубля	100,0%	Ремонт и техническое обслуживание
ОАО Русский алюми- ний	Россия	25 декабря 2000 г.	23 124 000 000 акций номиналом 1 рубль	100,0%	Холдинговая компания
Rusal Global Management B.V.	Россия	8 марта 2001 г.	Уставный капитал 50 000 рублей	100,0%	Управляющая компания
OJSC United Company RUSAL Trading House	Россия	15 марта 2000 г.	163 660 акций номиналом 100 рублей	100,0%	Торговые операции

Наименование	Страна регистрации и ведения деятельности	Дата регистра- ции	Акционерный капитал	Право собствен- ности и доля участия в уставном капитале	Основной вид деятельности
Rusal America Corp.	США	29 марта 1999 г.	1 000 акций номиналом 0,01 долл. США	100,0%	Торговые операции
RS International GmbH	Швейцария	22 мая 2007 г.	1 акция номиналом 20 000 швейц. Франков	100,0%	Торговые операции
Rusal Marketing GmbH	Швейцария	22 мая 2007 г.	Уставный капитал 2 000 000 швейц. франков	100,0%	Торговые операции
RTI Limited	о. Джерси	27 октября 2006 г.	2 акций номиналом 1 долл. США	100,0%	Торговые операции
Alumina & Bauxite Company Limited	Британские Виргинские острова	3 марта 2004 г.	50 000 акций номиналом 1 долл. США	100,0%	Торговые операции
Коми Алюминий	Россия	13 февраля 2003 г.	1 703 000 000 акций номиналом 1 рубль	100,0%	Глинозем
Бокситы Тимана	Россия	29 декабря 1992 г.	44 500 000 акций номиналом 10 рублей	80,0%	Добыча бокситов
ОАО «Северо- Уральский бокситовый рудник»	Россия	24 октября 1996 г.	2 386 254 акции номиналом 275,85 рубля	100,0%	Добыча бокситов
ОАО «СУАЛ»	Россия	26 сентября 1996 г.	2 542 941 932 акции номиналом 1 рубль	100,0%	Производство глинозема и первичного алюминия
Запорожский алюминиевый комбинат (ЗАЛК)	Украина	30 сентября 1994 г.	622 729 120 акций номиналом 0,25 рубля	98,0%	Производство глинозема и первичного алюминия
ООО «СУАЛ-ПМ»	Россия	20 октября 1998 г.	Уставный капитал 56 300 959 рублей	100,0%	Производство алюминиевых порошков и пудр
ЗАО «Кремний»	Россия	3 августа 1998 г.	320 644 акций номиналом 1 000 рублей	100,0%	Производство кремния
ООО «СУАЛ-Кремний- Урал»	Россия	1 марта 1999 г.	Уставный капитал 8 763 098 рублей	100,0%	Производство кремния
UC RUSAL Alumina Jamaica Limited (a)	Ямайка	26 апреля 2001 г.	1 000 000 акций номиналом 1 долл. США	100,0%	Глинозем
UC RUSAL Alumina Jamaica II Limited (b)	Ямайка	16 мая 2004 г.	200 акций номиналом 1 долл.	100,0%	Глинозем
Kubikenborg Aluminium AB	Швеция	26 января 1934 г.	25 000 акций номиналом 1 000 шведских крон	100,0%	Производство алюминия
Aughinish Alumina Ltd	Ирландия	22 сентября 1977 г.	1 000 акций номиналом 2 евро	100,0%	Глинозем

Торговые компании осуществляют операции по продаже продукции производственным предприятиям и по реализации их продукции.

- (a) Владеет 93% долей компании Windalco, находящейся в совместной собственности, в состав которой входят бокситовые рудники и глиноземные заводы.
- (b) По состоянию на 31 декабря 2011 Группа владела 65% долей компании Alpart.

16 сентября 2011 г. ОК Русал заключила соглашение с Norway's Norsk Hydro ASA о приобретении оставшейся доли в размере 35% за 46 млн долларов и компания стала 100% дочерней компанией.

35. Непосредственная и конечная контролирующая сторона

На 31 декабря 2012 года и 2011 года, директора считают En+ прямой материнской компанией Группы, зарегистрированной на о. Джерси. Юридический адрес Компании: Огьер Хаус, 3э Эспланейд, Сент-Хелиер, Джерси JE4 9WG. En+ находится под контролем компании Fidelitas Investments Limited (зарегистрированной на Британских Виргинских островах), являясь ее 100% дочерней компанией. Г-н Олег Дерипаска является основателем, собственником и основным бенефициаром, контролирующим компанию Fidelitas Investments Limited. Отчетность ни одной из этих компаний не публикуется.

36. События после отчетной даты

В январе 2013 года Группа заключила многовалютное кредитное соглашение на открытие кредитной линии с различными международными банками общей суммой 400 миллионов долларов США сроком до 5 лет. В феврале 2013 года средства этого кредита в сумме 328 миллионов долларов США совместно с собственными средствами компании в сумме 78 миллионов долларов США на общую сумму 406 миллионов долларов США были использованы для досрочного погашения задолженности за 3 и 4 кварталы 2013 года по синдицированному кредиту на сумму 4,75 миллиарда долларов США.

В январе 2013 года Компанией был получен приказ о вызове в суд и исковое заявление, поданное в Верховный суд Территории федеральной столицы (Абуджа) истцом BFIG Group Divino Corporation (BFIG) против одного из дочерних предприятий Компании (подробности см. примечание 32(с)). Данный иск на компенсацию убытков, возникших по причине вменяемого в вину ответчику неправомерного препятствования истцу в ходе тендера на приобретение мажоритарной доли акций Aluminium Smelter Company of Nigeria (ALSCON) и заявленной потери в прибыли BFIG, понесенной ей по причине проигрыша в тендере на приобретение вышеупомянутой доли в ALSCON. BFIG требует возмещения компенсаторных убытков в размере 2, миллиарда долл.США. Основываясь на предварительной оценке иска, Компания не ожидает какого-либо значительно неблагоприятного воздействия на финансовое положение Группы или ее деятельности в целом.

В феврале 2013 года Группа также погасила часть задолженности по займу ВТБ в сумме 2 миллиарда рублей, используя собственные средства.

37. Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Группой определены следующие существенные положения учетной политики, на основе которых проводится подготовка важнейших профессиональных суждений, расчетных

оценок и допущений и при которых фактические результаты отличались бы от подготовленных оценок, если бы были использованы другие допущения и условия, которые могли бы существенно повлиять на финансовые результаты или финансовое положение в будущих отчетных периодах.

Основные средства – возмещаемая стоимость

В соответствии с учетной политикой Группы в каждом отчетном периоде производится оценка каждого актива или единицы, генерирующей денежные потоки, на предмет выявления признаков обесценения. При выявлении признаков обесценения проводится формальная оценка возмещаемой стоимости и признается убыток от обесценения в сумме превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью. Величина возмещаемой стоимости актива или группы активов, генерирующей денежные потоки, определяется по наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже или ценности использования.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена от продажи актива в ходе сделки, совершаемой на рыночных условиях между сторонами, намеренными ее совершить, и обычно определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков от продолжения использования актива, в том числе в результате его модернизации, или от его возможной продажи.

Ценность от использования также обычно определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, но только тех, получение которых предполагается от продолжения использования актива в его текущем состоянии или от его последующей реализации. Приведенная стоимость определяется с использованием ставки дисконта до вычета налогов, скорректированной с учетом рисков и применимой к рискам, присущим конкретному активу. Оценки будущих денежных потоков подготовлены на основе данных об ожидаемых объемах производства и продажи, товарных ценах (с учетом текущих цен и цен предыдущих периодов, ценовых тенденций и других факторов), объемах запасов (см. раздел «Оценка запасов боксита» ниже), операционных расходах, расходах на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель и капиталовложениях будущих периодов. Данная политика требует от руководства подготовки указанных расчетных оценок и допущений, на которые оказывают влияние риски и неопределенность, поэтому существует вероятность того, что изменения в обстоятельствах приведут к изменению подготовленных прогнозных данных, и, соответственно, могут оказать влияние на величину возмещаемой суммы активов. При таких обстоятельствах часть или вся балансовая стоимость активов может подвергнуться обесценению, которое должно быть отражено в отчете о прибылях и убытках.

Запасы: чистая стоимость реализации

Группа проводит списание запасов основываясь на оценке чистой стоимости реализации этих запасов. Списание производится, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что чистая стоимость реализации меньше их учетной стоимости. Определение чистой стоимости реализации требует использование профессиональных суждений и расчетных оценок. Если ожидаемая стоимость отличается от первоначальных оценок, разница влияет на балансовую стоимость запасов и списание запасов в отчете о прибылях и убытках за те периоды, когда оценочная стоимость поменялась.

Гудвилл – возмещаемая сумма

В соответствии с положениями учетной политики Группы гудвилл относится к алюминиевому операционному сегменту Группы, поскольку он представляют собой базовый уровень, на котором в Группе осуществляется мониторинг гудвилла для целей внутреннего управления и ежегодно проводится тестирование на предмет выявления признаков его обесценения путем формальной оценки величины возмещаемой суммы.

Возмещаемая сумма рассчитывается как ценность использования для алюминиевого операционного сегмента.

Процедуры, аналогичные описанным выше, которые применяются к оценке величины возмещаемой суммы основных средств, применяются также и к оценке величины возмещаемой суммы гудвилла.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия – возмещаемая сумма

В соответствии с положениями учетной политики Группы, каждый отчетный период производится оценка каждой инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие на предмет выявления признаков обесценения, если эта инвестиция учитывается по методу долевого участия. При выявлении признаков обесценения проводится формальная оценка возмещаемой суммы и признается убыток от обесценения в сумме превышения балансовой стоимости над возмещаемой суммой. Величина возмещаемой стоимости инвестиции в ассоциированную компанию или дочернее предприятие определяется по большей из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже или ценности использования.

Процедуры, аналогичные описанным выше, которые применяются к оценке величины возмещаемой суммы основных средств, применяются также и к оценке величины возмещаемой суммы инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия. В дополнение к процедурам, описанным выше, компания может оценить предполагаемые денежные потоки от дивидендов от инвестиции, если такая информация является доступной и может считаться достоверной.

Судебные разбирательства

В ходе осуществления своей хозяйственной деятельности Группа может участвовать в различных судебных разбирательствах. Когда руководство приходит к выводу о том, что по результатам судебного разбирательства Группе, скорее всего, придется произвести компенсационные выплаты в пользу третьих лиц, в отчетности признается резерв в сумме, которая, как ожидается, будет подлежать уплате. В случае если вероятность того, что по результатам судебного разбирательства Группе придется произвести компенсационные выплаты третьим лицам, рассматривается руководством как минимальная, или когда в редких случаях рассчитать достаточно точную сумму, которая, как ожидается, будет подлежать уплате, не представляется возможным, резерв под возможное обязательство в отчетности не признается, но сами обстоятельства и неопределенность отражаются как условные обязательства. Оценка вероятного исхода судебного разбирательства и суммы возможного обязательства предполагает использование профессионального суждения. Принимая во внимание, что законы и нормативно-правовое регулирование в странах, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность, еще развиваются, в частности, в таких сферах, как налогообложение, права на недропользование и защита окружающей среды, неопределенность в отношении хода судебных разбирательств и правоприменительной практики значительно превышает неопределенность, характерную для стран с более развитой нормативно-правовой базой.

Резерв на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель

При наличии юридического или конструктивного обязательства по демонтажу активов и восстановлению земель учетная политика Группы требует признания резервов на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель на каждом объекте. Признанный резерв представляет собой оптимальную оценку руководством приведенной стоимости будущих расходов. При определении размера резерва на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель производится подготовка существенных расчетных оценок и допущений. Указанные расчетные оценки и допущения учитывают такие факторы неопределенности, как изменения правового регулирования, масштабы

возможного загрязнения, сроки, объемы мероприятий по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель, а также их стоимость. Указанные факторы могут в будущем привести к тому, что размеры фактических расходов будут отличаться от расчетных оценок и допущений.

Резерв, признанный по каждому объекту, периодически пересматривается и изменяется с учетом фактов и обстоятельств, существующих на момент пересмотра. Изменения в ожидаемой величине расходов будущих периодов действующих объектов признаются в бухгалтерском балансе путем корректировки стоимости актива и резерва на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель. Подобные изменения в будущем приведут к изменению величины начисленной амортизации и процентов. По закрытым объектам изменения расчетной величины расходов признаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Налогообложение

Учетная политика Группы в части налогообложения требует от руководства использования профессиональных суждений при оценке необходимости признания отложенных налоговых активов и некоторых отложенных налоговых обязательств в бухгалтерском балансе. Отложенные налоговые активы, в том числе активы, возникшие по результатам переноса убытков в счет прибыли будущих периодов, убытки по капиталовложениям и временные разницы, признаются только когда существует высокая вероятность их возмещения, что зависит от получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, связанные с временными разницами по финансовым вложениям, которые возникают в основном по причине того, что нераспределенная прибыль остается в зарубежных налоговых юрисдикциях, признаются, если возможность контроля за репатриацией нераспределенной прибыли отсутствует, а самой репатриации в ближайшем будущем не ожидается.

Допущения о получении в будущих периодах налогооблагаемой прибыли и репатриации нераспределенной прибыли зависят от оценки руководством величины будущих денежных потоков. Они зависят от оценок объемов производства продукции и ее продаж в будущих периодах, товарных цен, объемов запасов, операционных расходов, расходов на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель, капиталовложений будущих периодов, выплат дивидендов и иных операций по управлению капиталом. В части применения положений действующего законодательства по налогу на прибыль также требуется использование допущений. На эти расчетные оценки и допущения оказывают влияние риски и неопределенность, поэтому существует вероятность того, что изменения в ситуации приведут к изменению ожидаемых результатов, что, соответственно, может повлиять на величину отложенных налоговых активов и обязательств, признанных в бухгалтерском балансе, а также на величину прочих налоговых убытков и еще не признанных временных разниц. В таких обстоятельствах может возникнуть необходимость в корректировке части или всей величины балансовой стоимости признанных отложенных налоговых активов и обязательств, что приведет к соответствующему начислению в отчете о прибылях и убытках.

Как правило, Группа отражает в отчетности расходы по налогу на прибыль текущего периода в соответствии с принятой политикой налогового учета (или политики, которая будет принята) на основании данных налоговой декларации. Когда достаточно велика вероятность того, что по результатам проверки принятой Группой политики налогового учета налоговые органы произведут доначисление налогов, Группа, после тщательной оценки, создает в составе расходов по уплате налогов резерв в размере возможной суммы доначисленных налогов, включая все пени и штрафы.

Оценка запасов боксита

Данные о запасах представляют собой результат оценки объемов полезных ископаемых, добыча которых является обоснованной с экономической точки зрения и производится на законных основаниях на участках недр, на разработку которых у Группы есть все необходимые лицензии. С целью подсчета запасов необходимо подготовить расчетные оценки и допущения в отношении целого ряда факторов геологического, технического и экономического характера, в том числе о количестве, категории запасов, способах и темпах добычи, затратах на добычу, транспортных расходах, товарном спросе, товарных ценах и обменных курсах.

Группа производит определение и подготовку отчетов о запасах руд в соответствии с Нормами и правилами по составлению отчетов о ресурсах и запасах руд (Австралия и Юго-Восточная Азия), утвержденными в сентябре 1999 года. Для расчета объемов запасов данный документ требует применения соответствующих инвестиционных допущений.

Оценка количества и/или категории запасов требует определения размера, конфигурации и глубины рудных тел или залежей путем анализа геологических данных, таких как результаты бурения. Это может потребовать подготовки комплексных и сложных профессиональных суждений в области геологии, а также расчетов, необходимых для интерпретации данных.

Поскольку допущения экономического характера, использованные для оценки запасов, периодически изменяются, и поскольку дополнительные данные геологических исследований получают непосредственно в процессе добывающей деятельности, величина оцененных запасов также может время от времени изменяться.

Изменения в отраженной величине запасов могут повлиять на финансовые результаты деятельности Группы и ее финансовое положение следующим образом:

- балансовая стоимость активов может измениться в результате изменения величины ожидаемых будущих денежных потоков;
- показатель амортизации, отраженный в отчете о прибылях и убытках, может измениться, если он был рассчитан по методу начисления амортизации пропорционально объему добычи или если изменятся сроки полезного использования активов;
- величина резервов на демонтаж производственных площадей, восстановление объекта и охрану окружающей среды может измениться, если изменения объемов оцененных запасов повлияют на ожидания в отношении сроков или расходов на осуществление этой деятельности.

Расходы на разведку и оценку

Учетная политика Группы в отношении учета расходов на разведку и оценку предусматривает капитализацию отдельных расходов по объектам, когда они считаются перспективными для дальнейшего освоения или продажи или когда деятельность по их освоению не вышла на уровень, допускающий проведение обоснованной оценки наличия запасов. Применяемая политика требует от руководства подготовки соответствующих оценок и допущений в отношении развития событий в будущих периодах, в частности, будет ли экономически целесообразной деятельность по добыче минеральных ресурсов. Все подобные оценки и допущения могут изменяться по мере поступления новых данных. Если после капитализации расходов, произведенной согласно положениям учетной политики, сформировано профессиональное суждение о том, что возмещение расхода является маловероятным, сумма капитализированных расходов будет отнесена на финансовый результат.

Расходы на разработку

Разработка рудных тел и залежей начинается после утверждения проекта руководством соответствующего уровня. Профессиональное суждение применяется руководством при определении того, когда проект вышел на этап, на котором добыча запасов является экономически целесообразной и руководство может разрешить разработку. При применении такого профессионального суждения руководство обязано подготовить необходимые расчетные оценки и допущения, аналогичные представленным ранее и относящимся к капитализации расходов на разведку и оценку. Все подобные оценки и допущения могут изменяться по мере поступления новых данных. Если после начала разработки подготовлено профессиональное суждение о том, что произошло обесценение разрабатываемого актива, соответствующая сумма будет отнесена на финансовый результат.

Пенсионные планы с установленными выплатами и другие схемы вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

По планам с установленными выплатами затраты, отраженные в отчете о прибылях и убытках, включают стоимость трудозатрат текущего и предыдущих периодов, процентные расходы в связи с обязательствами по планам с установленными выплатами, а также влияние всех уменьшений в величине обязательства по плану или его погашения (за вычетом ожидаемой прибыли по активам плана). В результате актив или обязательство отражается в бухгалтерском балансе по приведенной стоимости будущих выплат по плану за вычетом непризнанной стоимости трудозатрат прошлых периодов и справедливой стоимости активов плана.

Учетная политика требует от руководства подготовки профессиональных суждений в отношении характера выплат по каждой схеме и классификации каждой схемы. По планам с установленными выплатами руководство должно ежегодно подготавливать расчетные оценки и допущения о будущей прибыли по разным классам активов плана, изменениям в системе выплаты вознаграждений в будущих периодах, показателе текучести кадров, административным расходам, изменениям сумм выплат, темпам инфляции, обменным курсам, продолжительности жизни и предполагаемым оставшимся срокам службы работников. При подготовке этих оценок и допущений руководство использует услуги внешних консультантов, актуариев. Когда фактические результаты отличаются от подготовленных оценок, в отчете о признанных доходах и расходах немедленно отражаются актуарные прибыли и убытки.

Справедливая стоимость чистых идентифицируемых активов приобретенных компаний

Для определения справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов приобретенных компаний в рамках всех существенных сделок Группа привлекает независимого оценщика.

В зависимости от характера приобретенных активов и наличия необходимой рыночной информации для определения стоимости приобретенных чистых активов в ходе оценки используется целый ряд методов. Более подробная информация об использованных методах и допущениях, подготовленных для оценки справедливой стоимости основных средств, представлена в прим. 15, нематериальных активов – в прим.16, резервов – в прим. 27,. Прочие приобретенные активы и обязательства, в том числе резервы, оцениваются в соответствии с действующими принципами учетной политики Группы, которая подробно рассматривается в прим. 3.

38. Возможное влияние поправок, новых стандартов и интерпретаций, которые были выпущены, но еще не вступили в действие в отчетном периоде

До момента утверждения данной финансовой отчетности, Совет по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета выпустил следующие поправки, новые стандарты, интерпретации, которые не вступили в действие в отношении отчетных годов включенных в данную финансовую отчетность, и не были учтены при подготовке данной финансовой отчетности.

Группа находится в процессе оценки влияния этих поправок, новых стандартов и новых интерпретаций на отчетный период, в котором они будут впервые применены, но не может пока утверждать, что данные поправки, новые стандарты и интерпретации будут иметь существенное влияние на финансовый результат и финансовое положение Группы.

*Применимо к отчетным
периодам, начинающимся на
эту дату или позже этой
даты*

Изменения к МСФО (IFRS) 7, Финансовый Инструменты. <i>Раскрытия – Сворачивание финансовых активов и обязательств</i>	1 января 2013
МСФО (IFRS) 12. <i>Раскрытие информации о долях в прочих предприятиях</i>	1 января 2013
МСФО (IFRS) 10, <i>Консолидированная финансовая отчетность</i>	1 января 2013
МСФО (IFRS) 11, <i>Совместные соглашения</i>	1 января 2013
<i>Инвестиционные предприятия (Изменения к МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27</i>	1 января 2014
МСФО (IFRS) 13, <i>Оценка по справедливой стоимости</i>	1 января 2013
МСФО (IAS) 27, <i>Отдельная финансовая отчетность(2011)</i>	1 января 2013
МСФО (IAS) 28, <i>Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия(2011)</i>	1 января 2013
IFRIC 20, <i>Затраты по вскрытию на производственной фазе</i>	1 января 2013
МСФО (IAS) 19, <i>Вознаграждения работников(2011)</i>	1 июля 2013
МСФО (IFRS) 9, <i>Финансовые инструменты</i>	1 января 2015
Изменения к МСФО (IAS) 32 Финансовых инструментов: <i>Представление –Сворачивание финансовых активов и обязательств</i>	1 января 2014